



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

**DAŇOVÁ OPTIMALIZACE V KONTEXTU
POŘIZOVÁNÍ DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO
MAJETKU**

TAX OPTIMIZATION IN RESPECT OF ACQUIRING TANGIBLE FIXED ASSETS

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Veronika Kyselková

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

doc. Ing. Mgr. Karel Brychta, Ph.D.

BRNO 2019

Zadání bakalářské práce

Ústav:	Ústav financí
Studentka:	Veronika Kyselková
Studijní program:	Ekonomika a management
Studijní obor:	Účetnictví a daně
Vedoucí práce:	doc. Ing. Mgr. Karel Brychta, Ph.D.
Akademický rok:	2018/19

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává bakalářskou práci s názvem:

Daňová optimalizace v kontextu pořizování dlouhodobého hmotného majetku

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod

Cíle práce, metody a postupy řešení

Teoretická východiska práce

Analýza problému a současné situace

– analýza právní úpravy

– systematizace získaných poznatků a identifikace možností daňové optimalizace

Návrhy a doporučení

– zhodnocení jednotlivých variant z pohledu jejich dopadu na daňovou zátěž subjektu

– identifikace dalších relevantních nedaňových faktorů a posouzení jejich vlivu na společnost

– závěrečné shrnutí a doporučení

Závěr

Seznam použité literatury a dalších zdrojů

Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

Cílem bakalářské práce je identifikovat a popsat stávající možnosti pořízení dlouhodobého hmotného majetku a následně na základě provedené analýzy daňovému subjektu navrhnout optimální variantu způsobu pořízení dlouhodobého hmotného majetku. Dílčím cílem je identifikovat i další parametry relevantní pro výběr optimálního způsobu výběru způsobu pořízení majetku (dopad na cash–flow, vlastnictví majetku, atd.) a tyto zhodnotit.

Základní literární prameny:

DVOŘÁKOVÁ, Veronika, Marcel PITTERLING a Hana SKALICKÁ. Zdaňování příjmů fyzických a právnických osob 2018. 3. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2018. ISBN 978-80-7552-125-5.

CHALUPA, Rostislav, Jiří KADLEC, Jana PILÁTOVÁ, Dagmar PROCHÁZKOVÁ, R. SEDLÁK, Jana SKÁLOVÁ a Pavel VLACH. Abeceda účetnictví pro podnikatele 2018. 16. aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, 2018. ISBN 978-80-7554-121-5.

PRUDKÝ, Pavel a Milan LOŠŤÁK. Hmotný a nehmotný majetek v praxi: komentář, příklady, výklad změn. 17. aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, 2017. ISBN 978-80-7554-063-8.

VANČUROVÁ, Alena a Lenka LÁCHOVÁ. Daňový systém ČR 2018. 14. aktualiz. vyd. Praha: VOX. ISBN 978-80-87480-63-2.

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2018/19

V Brně dne 28.2.2019

L. S.

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.
ředitel

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Bakalářská práce se zaměřuje na daňovou optimalizaci v kontextu pořizování dlouhodobého hmotného majetku u vybraných podnikatelských subjektů. V analytické části jsou představeny obchodní společnosti a uvedeny jednotlivé způsoby financování pořizovaného dlouhodobého majetku. Na základě zjištěných informací bude vybrána nejvhodnější varianta, která bude pro dané podnikatelské subjekty optimální.

Klíčová slova

daň z příjmů právnických osob, dlouhodobý hmotný majetek, úvěr, leasing, daňová optimalizace

Abstract

The bachelor thesis focuses on tax optimization in respect of acquiring tangible fixed assets of selected business subject. The analytical part introduces the trading companies and the individual ways of financing the acquired fixed assets. Based on the information found, the most suitable option will be chosen, which will be optimal for the business subject.

Key words

corporate income tax, fixed tangible assets, credit, leasing, tax optimization

Bibliografická citace

KYSELKOVÁ, Veronika. Daňová optimalizace v kontextu pořizování dlouhodobého hmotného majetku [online]. Brno, 2019 [cit. 2019-05-09]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/119919>. Bakalářská práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Karel Brychta.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracovala jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušila autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 12. dubna 2019

podpis studenta

Poděkování

Na tomto místě bych ráda poděkovala vedoucímu své bakalářské práce doc. Ing. Mgr. Karlu Brychtovi, Ph.D. za cenné rady, připomínky a odborné vedení při zpracování mé práce.

OBSAH

ÚVOD.....	11
CÍL PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ.....	13
1 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE	15
1.1 Základní vybrané pojmy	15
1.1.1 Podnikání	15
1.1.2 Právní formy podnikání	16
1.1.3 Obchodní závod	17
1.1.4 Daň.....	17
1.1.5 Daňové přiznání.....	18
1.1.6 Daňová optimalizace.....	18
1.2 Daň z příjmů právnických osob	18
1.2.1 Poplatníci daně.....	18
1.2.2 Předmět daně.....	20
1.2.3 Osvobození od daně.....	21
1.2.4 Základ daně.....	21
1.2.5 Sazba daně a výpočet daně	22
1.2.6 Stanovení daňové povinnosti	22
1.2.7 Zdaňovací období	23
1.2.8 Zálohy	23
1.3 Dlouhodobý majetek.....	24
1.3.1 Dlouhodobý hmotný majetek.....	24
1.4 Pořízení dlouhodobého majetku	25
1.5 Oceňování dlouhodobého majetku	25
1.5.1 Pořizovací cena	26
1.5.2 Vlastní náklady	26

1.5.3 Reprodukční pořizovací cena.....	26
1.6 Odpisování dlouhodobého majetku	26
1.6.1 Účetní odpisy	27
1.6.2 Daňové odpisy	27
1.6.3 Neodpisovaný majetek.....	30
1.7 Hmotný majetek vymezený z daňového hlediska.....	30
1.8 Způsoby financování dlouhodobého majetku	31
1.8.1 Vlastní zdroje	31
1.8.2 Cizí zdroje.....	31
2 ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU	36
2.1 Výhody a nevýhody různých způsobů financování dlouhodobého majetku	36
2.1.1 Pořízení vlastními zdroji	36
2.1.2 Pořízení cizími zdroji.....	37
2.1.3 Shrnutí.....	38
2.2 Obecný postup podnikatelského subjektu při žádosti o úvěr či leasing.....	39
2.3 Představení společnosti Nová Mosilana, a. s.	41
2.3.1 Odvětvové zařazení obchodní společnosti.....	41
2.3.2 Velikostní zařazení obchodní společnosti.....	41
2.3.3 Vedení účetnictví	42
2.3.4 Dlouhodobý hmotný majetek.....	42
2.3.5 Popis pořizovaného dlouhodobého hmotného majetku	43
2.3.6 Financování vlastními zdroji	43
2.3.7 Financování úvěrem od Komerční banky, a. s.....	45
2.3.8 Financování leasingem od UNILEASING, a. s.	47
2.4 Představení společnosti ABC, s. r. o.....	49
2.4.1 Odvětvové zařazení obchodní společnosti.....	50

2.4.2 Velikostní zařazení obchodní společnosti.....	50
2.4.3 Vedení účetnictví	50
2.4.4 Dlouhodobý hmotný majetek.....	50
2.4.5 Popis pořizovaného dlouhodobého hmotného majetku	51
2.4.6 Financování vlastními zdroji	51
2.4.7 Financování úvěrem od Raiffeisen – Leasing, s. r. o.....	51
2.4.8 Financování úvěrem od ČSOB Leasing, a. s.	54
2.4.9 Financování leasingem od Raiffeisen – Leasing, s. r. o.	56
2.4.10 Financování leasingem od ČSOB Leasing, a. s.	59
3 VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ	61
3.1 Nová Mosilana, a. s.	61
3.1.1 Srovnání výše měsíčních splátek	61
3.1.2 Srovnání peněžních toků.....	62
3.1.3 Srovnání daňově uznatelných nákladů	63
3.1.4 Srovnání celkového přeplacení úvěru či leasingu.....	64
3.1.5 Srovnání daňové úspory.....	65
3.1.6 Vyřazení nevhodných variant financování	66
3.1.7 Optimální varianta řešení.....	67
3.1.8 Novela zákona o dani z přidané hodnoty.....	67
3.2 Společnost ABC, s. r. o.	69
3.2.1 Srovnání výše měsíčních splátek	69
3.2.2 Srovnání peněžních toků.....	70
3.2.3 Srovnání daňově uznatelných nákladů	71
3.2.4 Srovnání celkového přeplacení úvěru či leasingu.....	72
3.2.5 Srovnání daňové úspory.....	73
3.2.6 Vyřazení nevhodných variant financování	74

3.2.7 Optimální varianta řešení.....	75
3.2.8 Daňové aspekty.....	76
3.3 Závěrečné shrnutí a doporučení	76
ZÁVĚR	79
SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ	81
SEZNAM POUŽITÝCH OBRÁZKŮ	84
SEZNAM POUŽITÝCH TABULEK.....	85
SEZNAM POUŽITÝCH GRAFŮ	87
SEZNAM VZORCŮ	88
SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ	89
SEZNAM PŘÍLOH.....	90

ÚVOD

Placení daní je nedílnou součástí daňového systému. Srozumitelně snahou každého podnikatele či společnosti je dosáhnout co nejnižší daňové povinnosti, tedy dosáhnout minimální daně. Samozřejmě veškeré postupy musí být v souladu s platnou legislativou České republiky.

Podnikání jako takové se neobejde bez dlouhodobého majetku. Proto je velice důležité, jakým způsobem se podnikatel či daný obchodní závod rozhodne nový majetek financovat. Logicky se podnikatelé snaží financovat pořízení dlouhodobého majetku takovým způsobem, aby dosáhli nejvýhodnějších podmínek. Tedy dle daňového aspektu v daňovém priznání vykázat co nejvíc optimální daňovou povinnost.

V současnosti existuje mnoho způsobů, jak daný majetek pořídit, ať už se jedná o financování z vlastních zdrojů, leasing nebo úvěr. Každá z těchto variant má pro jednotlivý obchodní závod své výhody, ale samozřejmě nese i určité nevýhody. Z tohoto důvodu je velice důležité promyslet veškeré kroky vedoucí k pořízení dlouhodobého hmotného majetku. (3)

Bakalářská práce se zaměřuje na daňovou optimalizaci v kontextu pořizování dlouhodobého hmotného majetku u vybraných podnikatelských subjektů. Bakalářská práce je rozdělena na teoretickou, analytickou a návrhovou část.

Teoretická část práce definuje teoretická východiska potřebná pro vymezení základních pojmů, které jsou nutné pro zpracování analytické části. Dále vymezuje dlouhodobý hmotný majetek, který je zpracován jak z daňového, tak z účetního hlediska. Následně jsou v práci vymezeny způsoby financování dlouhodobého hmotného majetku. Práce cílí hlavně na právnické osoby, a to z toho důvodu, že v analytické části se zaměřuje právě na tuto kategorii.

V analytické části bakalářské práce jsou specifikovány výhody a nevýhody jednotlivých variant financování dlouhodobého hmotného majetku. Následně vymezeny základní informace o vybraných podnikatelských subjektech. Tyto informace jsou následně použity pro konkrétní zpracování způsobů financování majetku. Poté jsou v práci uvedeny jednotlivé způsoby financování pořizovaného majetku. Při výběru jednotlivých

variant financování jsou zohledněny konkrétní kritéria, která si daný podnikatelský subjekt zadal a možností finanční situace obchodního závodu.

V návrhové části na základě zjištěných informací bude vybrána nejvhodnější varianta, která bude pro dané podnikatelské subjekty optimální. Dále zde budou zohledněny i další parametry relevantní pro výběr optimálního způsobu pořízení majetku (dopad na cash-flow, vlastnictví majetku atd.).

CÍL PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ

Hlavním cílem bakalářské práce je navrhnout pro vybrané podnikatelské subjekty nejvhodnější metodu pořízení dlouhodobého hmotného majetku. Cílem je identifikovat a popsat stávající možnosti pořízení dlouhodobého hmotného majetku a následně na základě provedené analýzy daňovému subjektu navrhnout optimální variantu způsobu pořízení dlouhodobého hmotného majetku.

Pro dosažení hlavního cíle je nutné splnit jednotlivé dílčí cíle, kterými jsou:

- vymezení teoretických východisek,
- analýza možných způsobů pořízení dlouhodobého hmotného majetku,
- návrh nejvhodnějších variant pro dané podnikatelské subjekty,
- identifikovat i další parametry relevantní pro výběr optimálního způsobu pořízení majetku (dopad na cash-flow, vlastnictví majetku atd.) a tyto zhodnotit.

Při zpracování bakalářské práce byly použity určité metody. V hlavní řadě se jedná o metody analýzy, syntézy a srovnání. Dále metoda abstrakce a metody indukce a dedukce.

Metoda analýzy spočívá v rozložení zkoumaného objektu na jednotlivé segmenty. Detailnější prozkoumání jednotlivých segmentů jsou potřebné k hlubšímu porozumění. Naopak metoda syntézy spočívá ve spojení jednotlivých segmentů v celek. U této metody jednotlivé souvislosti mezi segmenty pomáhají k hlubšímu porozumění. Metody analýzy a syntézy se navzájem doplňují. (1, s. 23)

Metoda analýzy je použita při identifikaci informačních zdrojů. Dále je převážně použita v analytické části při analýze současného stavu vybraných podnikatelských subjektů. Metoda syntézy je následně aplikována v návrhové části práce a závěru.

V teoretické části je také použita metoda abstrakce. Spočívá v oddělení nepodstatných informací od těch podstatných (2).

Metoda abstrakce je využita při čerpání informací z právních předpisů, odborných článků a časopisů a elektronických zdrojů.

Dále jsou v práci aplikovány metody indukce a dedukce, které spolu souvisí. Indukce na základě jednotlivých poznatků směřuje k obecným závěrům. Dedukce naopak postupuje od obecného k jednotlivým poznatkům. (2)

Obě metody jsou využity při zhodnocení jednotlivých variant financování majetku a možnosti daňové optimalizace.

V praktické části je použita metoda srovnávání. Jde o srovnání dvou či více různých jevů. Srovnávání je považováno za základní metodu hodnocení. (1, s. 21)

Srovnávání je využito při jednotlivých variantách způsobu financování pořízeného dlouhodobého majetku a při vybrání optimálního způsobu pořízení majetku daných podnikatelských subjektů.

Bakalářská práce je zpracována podle stavu platného a účinného k 31. 12. 2018.

1 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE

Tato část bakalářské práce obsahuje základní informace a vysvětlení pojmů. Věnuje se vymezení daně z příjmů právnických osob a dlouhodobého hmotného majetku. Veškeré pojmy jsou potřebné pro pochopení problematiky související se zdaněním právnických osob a dlouhodobého hmotného majetku.

1.1 Základní vybrané pojmy

Nejprve je nutné vysvětlit základní pojmy, které jsou relevantní pro navazující části bakalářské práce.

1.1.1 Podnikání

V dnešní době se na definici podnikání nahlíží z několika různých hledisek.

- Ekonomický přístup nahlíží na podnikání jako zvýšení původní hodnoty ekonomických zdrojů a jiných aktivit. Jedná se o vytvoření přidané hodnoty (3, s. 14).
- Psychologický přístup vylicuje podnikání jako činnost motivovaná potřebou něco získat. Hledání typických vlastností podnikatele, které určovaly úspěšné podnikatele (8, s. 19).
- Sociologický přístup se zaměřuje na podnikání, kde vytváří úspěšné prostředí pro všechny zainteresované osoby a zdokonaluje využívané zdroje (8, s. 19).
- Právní přístup definuje podnikání dle právních atributů (3, s. 14).

Podnikání definoval nyní už neplatný zákon č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, který tvrdil, že: „*Podnikáním se rozumí soustavná činnost prováděná samostatně podnikatelem vlastním jménem a na vlastní odpovědnost za účelem dosažení zisku.*“ (12, § 2)

Tento zákon byl k 1. 1. 2014 zrušen a nahrazen zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen OZ) společně se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů. Nicméně pojem podnikání jako takové už není v nových zákonech definován, avšak lze nalézt pojem podnikatel.

OZ vymezuje podnikatele takto: „*Kdo samostatně vykonává na vlastní účet a odpovědnost výdělečnou činnost živnostenským nebo obdobným způsobem se záměrem činit tak soustavně za účelem dosažení zisku, je považován se zřetelem k této činnosti za podnikatele.*“ (7, § 420)

Nicméně všechny přístupy definují obecné pojetí podnikání jako cílevědomou opakovanou činnost, která využívá iniciativní přístupy pro dosažení praktického přínosu neboli přidané hodnoty, a to za vědomí rizika neúspěchu (3, s. 14).

1.1.2 Právní formy podnikání

Mezi prvotní a také nejdůležitější rozhodnutí podnikatele je zvolit vyhovující právní formu podnikání. Mezi dvě hlavní formy podnikání patří vykonávání své podnikatelské činnosti jako fyzická nebo právnická osoba. (8, s. 67)

Fyzická osoba

Fyzická osoba je osoba, která podniká na základě živnostenského nebo jiného oprávnění. Fyzická osoba může požádat o zápis do obchodního rejstříku nebo jí to přikazuje právní předpis. Fyzické osoby jsou také nazývány jako osoby samostatně výdělečně činné neboli OSVČ. (8, s. 67)

Právnická osoba

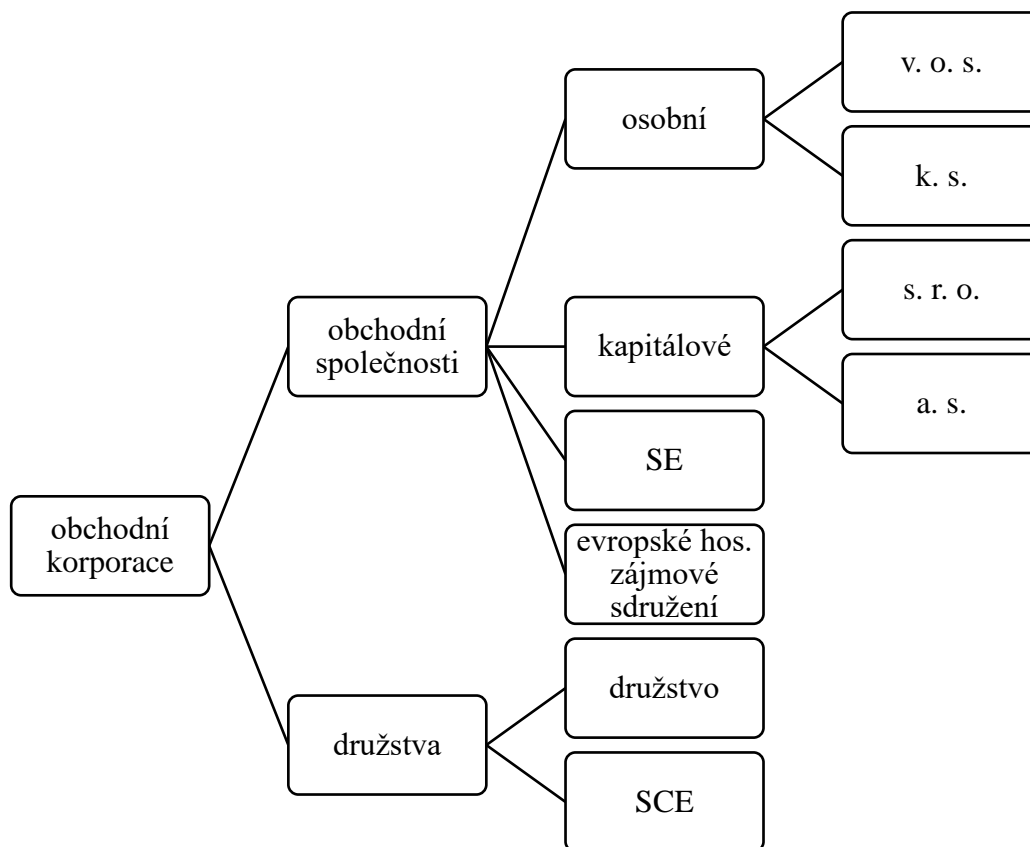
OZ vymezuje právnickou osobu následovně: „*Právnická osoba je organizovaný útvar, o kterém zákon stanoví, že má právní osobnost, nebo jehož právní osobnost zákon uzná.*“ (7, § 20)

Právnická osoba vzniká dnem zápisu do obchodního rejstříku. Právnickými osobami jsou zejména obchodní korporace, které se dělí na obchodní společnosti a družstva. Obchodní společnosti se dále dělí na osobní a kapitálové společnosti a evropskou společnost (dále jen SE) a evropské hospodářské zájmové sdružení. (9, § 1)

U osobních společnostech se společník podílí na fungování společnosti osobně. Jedná se o veřejnou obchodní společnost (dále jen v. o. s.) a komanditní společnost (dále jen k. s.). U kapitálových společností se společník podílí na společnosti především kapitálem. Jedná se o společnost s ručením omezeným (dále jen s. r. o.) a akciovou

společnost (dále jen a. s.). Družstva se rozumí družstvo a evropská družstevní společnost (dále jen SCE). (9, § 1)

Na níže uvedeném obrázku č. 1 je uvedené schéma obchodních korporací.



Obrázek č. 1: Schéma obchodních korporací
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 9, § 1)

1.1.3 Obchodní závod

Obchodní závod je dle OZ definován takto: „*Obchodní závod (dále jen „závod“ je organizovaný soubor jmění, který podnikatel vytvořil a který z jeho vůle slouží k provozování jeho činnosti. Má se za to, že závod tvoří vše, co zpravidla slouží k jeho provozu.*“ (7, § 502)

1.1.4 Daň

Z ekonomického pohledu je daň charakterizována svými vlastnostmi. Daň je povinná platba stanovená zákonem, která plyne do veřejného rozpočtu státu. Mezi její přední charakteristiky patří, že je nenávratná, neekvivalentní a zpravidla neúčelová. (4, s. 9)

1.1.5 Daňové přiznání

Daňové přiznání je tiskopis předepsaný Ministerstvem financí, dle kterého lze vyměřit daň. Daňové přiznání se podává u příslušného správce daně. (15, § 72; 10)

Daňové přiznání může být:

- řádné – přiznání je podáno do posledního dne lhůty stanovené zákonem,
- opravné – před uplynutím lhůty k podání daňového přiznání může daňový subjekt nahradit již podané daňové přiznání opravným daňovým přiznáním,
- dodatečné – zjistí-li daňový subjekt po uplynutí lhůty, že má zaplacenou nižší daň, je povinen podat dodatečné daňové přiznání a rozdílnou částku uhradit (15, §§ 135-141).

1.1.6 Daňová optimalizace

Každý daňový subjekt usiluje o daňovou optimalizaci, což znamená platit co nejnižší daň. Daňová optimalizace se zaměřuje na snížení daňové povinnosti ve formě daní s využitím metod a různých technik v rámci práva. (13)

Mezi optimalizaci daňového zatížení patří daňová úspora, která vzniká využitím všech zákonem stanovených postupů pro snížení základu daně, avšak při splnění zákonem stanovených podmínek. (4, s. 42–43)

1.2 Daň z příjmů právnických osob

Daň z příjmů právnických osob (dále jen DZPO) patří mezi přímé daně. Jedná se o důchodovou daň, které podléhají veškeré právnické osoby. Z hlediska stáří v daňovém systému České republiky jde o mladou daň. (4, s. 93)

1.2.1 Poplatníci daně

Poplatníky DZPO jsou:

- právnické osoby,
- organizační složky státu,
- podílové fondy,
- podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem,

- fondy penzijních společností, konkrétně fond obhospodařovaný penzijní společností,
- svěřenecký fond dle občanského zákoníku,
- jednotky, které jsou založené nebo zřízené poplatníkem dle právního řádu státu,
- fond ve správě Garančního systému finančního trhu (5, § 17).

Poplatníci se dělí na daňové rezidenty a nerezidenty (11, s. 8).

Daňoví rezidenti jsou veškeré právnické osoby, které mají na území České republiky své sídlo nebo místo svého vedení. Daňoví rezidenti mají daňovou povinnost, pokud příjmy plynou ze zdrojů na území České republiky, tak i příjmy ze zdrojů v zahraničí (6, § 17 odst. 3).

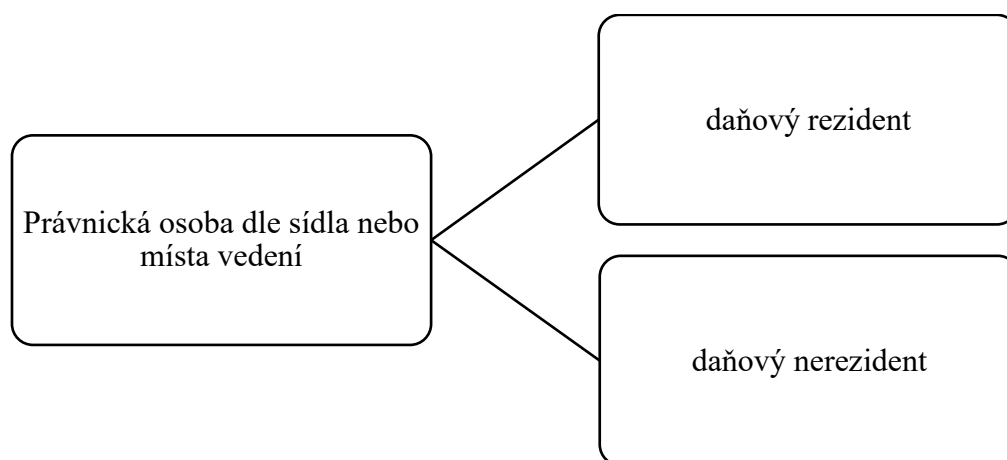
Daňoví nerezidenti jsou právnické osoby, které mají sídlo v zahraničí a předmětem daně jsou pouze příjmy ze zdrojů v České republice (11, s. 9).

Mezi další rozlišení poplatníků daně z příjmů právnických osob můžeme považovat podnikatelské subjekty a veřejně prospěšné poplatníky (4, s. 95).

Podnikatelskými subjekty rozumíme především obchodní korporace, které jsou založené za účelem podnikání (4, s. 95).

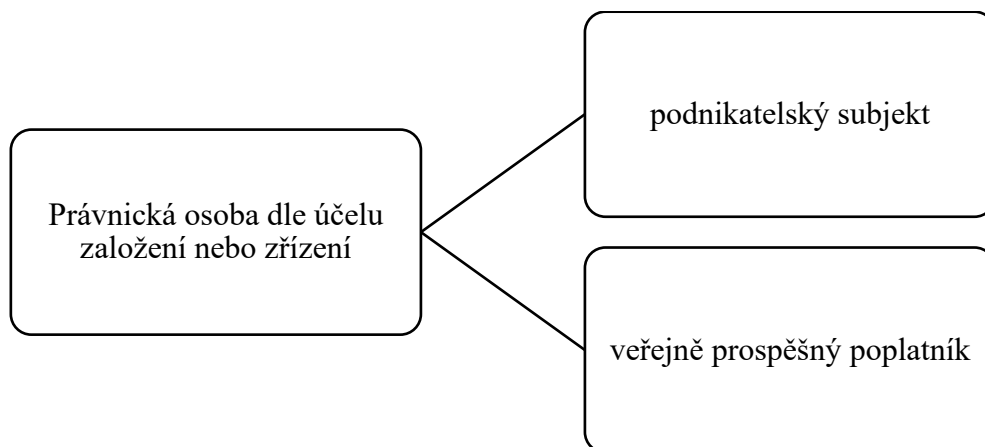
Veřejně prospěšný poplatník jsou právnické osoby, jejichž hlavní činnost není vytvořena za účelem podnikání (11, s. 8).

Na následujícím uvedeném obrázku č. 2 je znázorněné rozdělení poplatníků daně z příjmů právnických osob dle sídla nebo místa vedení.



Obrázek č. 2: Poplatníci daně z příjmů právnických osob
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 4, s. 94)

Následující obrázek č. 3 znázorňuje rozdělení poplatníků daně z příjmů právnických osob dle účelu založení nebo zřízení.



Obrázek č. 3: Poplatníci daně z příjmů právnických osob
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 4, s. 94)

1.2.2 Předmět daně

Předmětem daně z příjmů právnických osob jsou veškeré příjmy z činnosti a z nakládání s majetkem (6, § 18).

Tím se předmět daně z příjmů právnických osob odlišuje od předmětu daně z příjmů fyzických osob, kde předmětu daně podléhají veškeré příjmy fyzických osob s výjimkou příjmů, které nejsou předmětem daně a příjmů, které nejsou od daně osvobozeny. (4, s. 161)

Předmětem daně dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZDP) nejsou příjmy:

- získané nabytím akcií,
- plynoucí z titulu spravedlivého zadostiučinění,
- vlastní činnosti Správy úložišť radioaktivních odpadů,
- zdravotní pojišťovny,
- společenství vlastníků jednotek, které jsou z dotací, příspěvků na správu domu a pozemku, úhrad za plnění užívání bytu a nebytových prostor, a nakonec plnění od pojišťovny (5, § 18).

1.2.3 Osvobození od daně

Existují určité druhy příjmů, které jsou od daně osvobozeny, a to za splnění daných podmínek. Osvobozených příjmů je celá řada a dle ZDP § 19 lze mezi ně řadit například:

- členské příspěvky dle stanov, statutu a zřizovacích či zakladatelských listin;
- podíly na zisku tichého společníka z účasti na podnikání, a to v případě, že jsou použity k doplnění vkladu sníženého o podíly na ztrátách do původní výše;
- příjmy z úroků z přeplatků zaviněné správcem daně a orgánem sociálního zabezpečení;
- příjmy mateřské společnosti způsobeny snížením základního kapitálu dceřiné společnosti;
- zisk převáděný řídící nebo ovládající osobě doložený smlouvou o převodu či ovládací smlouvy. (6, § 19)

1.2.4 Základ daně

Základ daně (dále jen ZD) vychází z účetnictví za dané zdaňovací období, konkrétně z výsledku hospodaření, který se stanovuje jako rozdíl mezi výnosy a náklady. Stanovení základu daně mnohdy způsobuje značné obtíže, jelikož je nutné sledovat, na jakých účtech jsou dané položky zaúčtovány a zda zaúčtované náklady plní podmínky potřebné pro stanovení, jestli daný náklad je daňově účinný. Výsledek hospodaření zjištěný dle zákona o účetnictví nelze považovat za ZD. Účetní pravidla se oproti daňovým pravidlům liší. (11, s. 77-78)

Jestliže má právnická osoba příjmy ze zahraničí v příslušném zdaňovacím období, a to z podílů na zisku, vypořádacích podílů, podílů na likvidačním zůstatku nebo jim obdobná plnění, pro tyto účely dle ZDP § 20b stanovuje samostatný základ daně. Výše daných příjmů je včetně daně sražené v zahraničí. Samostatný ZD je zdaňován ve výši 15 %. (5, § 20b)

Pokud příjmy podléhají samostatnému ZD a pokud je s daným státem uzavřena smlouva o zametení dvojího zdanění, je nutné se řídit dle této smlouvy (11, s. 82).

1.2.5 Sazba daně a výpočet daně

Sazba DZPO je procentuální vyjádření daně, prostřednictvím kterého se ze základu daně stanoví základní částka daně (4, s. 24).

Sazba daně je stanovena na 19 %, nicméně se může lišit, jak znázorňuje níže uvedená tabulka č. 1.

Tabulka č. 1: Sazby daně z příjmů právnických osob

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 6, § 21)

Položka	sazba daně
Základní sazba DZPO	19 %
Základní investiční fond	5 %
Fond penzijní společnosti nebo instituce penzijního pojištění	0 %
Samostatný základ daně dle § 20b ZDP	15 %

Daň se vypočte jako součin základu daně a sazby daně. Avšak tento ZD je snížený o položky, které snižují základ daně a snížený o odčitatelné položky od ZD. Výsledná částka se zaokrouhluje na celé tisíce Kč dolů. (5, §21)

1.2.6 Stanovení daňové povinnosti

Metodika stanovení základu daně a následné daňové povinnosti právnických osob je znázorněna v tabulce č. 2 níže.

Tabulka č. 2: Výpočet daňové povinnosti právnických osob

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 11, s. 83; 14)

VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM	
+/-	Položky zvyšující a snižující výsledek hospodaření (dle §§ 23-33 ZDP)
=	OBECNÝ ZÁKLAD DANĚ
-	Odčitatelné položky od ZD (např. daňová ztráta minulých let § 34 ZDP)
=	SNÍŽENÝ ZÁKLAD DANĚ
-	Položky snižující ZD (dle § 20 ZDP)

=	UPRAVENÝ ZÁKLAD DANĚ (zaokrouhleno na celé 1 000 Kč dolů)
x	Sazba daně 19 % (dle § 21 ZDP)
=	DAŇ PŘED SLEVAMI
-	Slevy na dani (dle § 35 ZDP)
=	DAŇ PO SLEVÁCH
-	Zaplacené zálohy na daň
=	VÝSLEDNÁ DAŇOVÁ POVINNOST (přeplatek/doplatek daně)

1.2.7 Zdaňovací období

„Zdaňovací období je pravidelný časový interval, za který nebo na který se základ daně stanoví a daň vybírá.“ (4, s. 22)

Základ daně se stanovuje zpravidla za zdaňovací období (4, s. 96). Důvodem je, aby se daň nemusela odvádět hned po obdržení příjmu podléhající dani (11, s. 15).

Zdaňovacím obdobím daně z příjmů právnických osob je buď:

- kalendářní rok,
- hospodářský rok,
- období od rozdělení společnosti, rozhodného dne fúze nebo převedení jmění na společníka, a to do konce kalendářního nebo hospodářského roku, v kterém se uvedené změny staly účinnými,
- účetní období delší než nepřetržitě po sobě jdoucích 12 měsíců (5, § 21 a).

1.2.8 Zálohy

Výše zálohy na DZPO se odvíjí od poslední známé daňové povinnosti, která byla uvedena v daňovém přiznání za předcházející zdaňovací období (4, s. 148).

Výše zálohy se vypočte určitým procentem z poslední známé daňové povinnosti, které se odvíjí od výše částky této známé daňové povinnosti (11, s. 31).

V následující tabulce č. 3 jsou uvedeny výše zálohy na DZPO, do kdy se dané zálohy musí uhradit a příslušné paragrafy ZDP, které výše záloh upravují.

Tabulka č. 3: Výše záloh na DZPO
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 6, § 38a)

Částka v Kč	výše zálohy	hrazení záloh	paragraf ze ZDP
do 30 000	neplatí se	nehradí se	§ 38a odst. 2
od 30 000 do 150 000	40 %	pololetně	§ 38a odst. 3
nad 150 000	25 %	čtvrtletně	§ 38a odst. 4

1.3 Dlouhodobý majetek

Dlouhodobý majetek se zařazuje do dlouhodobých aktiv, tedy majetku s dobou použitelnosti delší než jeden rok. Spotřeba dlouhodobého majetku není jednorázová, ale vstupuje do nákladů podnikatelského subjektu postupně prostřednictvím odpisů. (26, s. 41)

Dlouhodobý majetek je považován za jednu z nejpodstatnějších položek aktiv každé účetní jednotky. Z toho důvodu správné nakládání s majetkem z pohledu účetní i daňové správy představuje významný souhrn činností, které obsahují i otázku možného promítnutí nákladů spojených s jeho pořízením do výsledku hospodaření a do základu daně z příjmů. (16, s. 58)

Dlouhodobý majetek se dělí na dlouhodobý hmotný majetek, dlouhodobý nehmotný majetek a dlouhodobý finanční majetek (26, s. 41).

Nicméně tato práce se zaměřuje pouze na dlouhodobý hmotný majetek, a to z pohledu účetního a hmotného majetku z pohledu daňového.

1.3.1 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek, který je vymezený z účetního hlediska, je takový majetek, jehož doba použitelnosti je minimálně jeden rok s výjimkou pozemků a staveb (16, s. 62).

Dlouhodobým hmotným majetkem jsou:

- pozemky,

- stavby,
- hmotné movité věci a jejich soubory,
- pěstitelské celky trvalých porostů,
- dospělá zvířata a jejich skupiny,
- jiný dlouhodobý hmotný majetek (17, § 7).

1.4 Pořízení dlouhodobého majetku

Je zásadní určit řádnou formu pořízení dlouhodobého majetku kvůli jeho správnému ocenění a technice účtování (16, s. 66).

Dlouhodobý majetek lze pořídit zejména:

- koupí,
- vytvořením ve vlastní režii,
- nabytím práv k výsledkům duševní tvořivé činnosti,
- bezúplatnou formou (zděděním, darováním),
- vkladem přijatým od jiné osoby,
- převodem dle zvláštních právních předpisů (19, s. 47-50).

1.5 Oceňování dlouhodobého majetku

Způsob oceňování dlouhodobého majetku je závislý na formě jeho pořízení (16, s. 66).

Níže uvedená tabulka č. 4 znázorňuje způsoby ocenění daného majetku a příslušný odkaz na ustanovení ze zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZoÚ).

Tabulka č. 4: Oceňování dlouhodobého majetku
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 18, § 25)

Ocenění	Položka	Paragraf ze ZoÚ
Pořizovací cenou	hmotný majetek	§ 25 odst. 1 písm. a)
	nehmotný majetek	§ 25 odst. 1 písm. b)
Vlastními náklady	hmotný majetek vytvořený vlastní činností	§ 25 odst. 1 písm. h)
	nehmotný majetek vytvořený vlastní činností	§ 25 odst. 1 písm. i)

Ocenění	Položka	Paragraf ze ZoÚ
Vlastními náklady	příchovky zvířat	§ 25 odst. 1 písm. j)
Ve výši jedné koruny	kulturní památky, sbírky, předměty kulturní hodnoty a církevní stavby	§ 25 odst. 1 písm. k)
Reprodukční cenou	majetek nabytý bezúplatně	§ 25 odst. 1 písm. l)

Jak už je znázorněno výše při pořízení dlouhodobého majetku se používají následující druhy cen:

- pořizovací cena,
- vlastní náklady,
- reprodukční pořizovací cena (26, s. 31).

1.5.1 Pořizovací cena

„Pořizovací cenou je cena, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související.“ (18, § 25 odst. 5 písm. a)

Mezi náklady, které souvisejí s pořízením lze zařadit například přeprava, montáž, clo, provize (26, s. 31).

1.5.2 Vlastní náklady

Vlastní náklady jsou přímé náklady vynaložené na výrobu nebo jinou činnost vytvořené vlastní činností, popřípadě i nepřímé náklady, které se k výrobě či jiné činnosti vztahují (27, s. 87).

1.5.3 Reprodukční pořizovací cena

Jedná se o cenu, která je zpravidla určená odborným odhadem na úrovni ceny, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy o něm účtuje (26, s. 31).

1.6 Odpisování dlouhodobého majetku

Majetek se postupem času opotřebovává. Vynaložené výdaje na majetek se projevují ve formě odpisů. Odpis vyjadřuje míru opotřebení v rámci činnosti účetní jednotky. Odpisy

je možno rozdělit na odpisy vztahující se k ZoÚ, tudíž účetní odpisy a odpisy definované dle ZDP tedy daňové odpisy. (16, s. 78).

Platí zásada, že náklady na majetek můžeme do nákladů zahrnout pouze jednou, z tohoto důvodu se odpisy provádí nejvýše do vstupní ceny nebo do zvýšené vstupní ceny (19, s. 86).

1.6.1 Účetní odpisy

Účetní odpisy vyjadřují trvalé snížení hodnoty dlouhodobého majetku, a to postupně v průběhu jeho užívání (16, s. 78).

Daňový subjekt si sám stanoví odpisový plán prostřednictvím účetních odpisů s ohledem na opotřebení majetku, které odpovídá běžným podmínkám užívání (19, s. 95).

1.6.2 Daňové odpisy

Pravidla pro daňové odpisy jsou zakotvena v ZDP. Doba využitelnosti se u jednotlivých druhů majetku liší. Hmotný majetek se řadí do jedné ze šesti odpisových skupin. Minimální doba odpisování v jednotlivých odpisových skupinách je znázorněno v tabulce č. 5 níže. (4, s. 116)

Tabulka č. 5: Minimální doba odpisování
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 5, §30; 4, s. 116)

Odpisová skupina	doba odpisování	příklad
1	3	počítače a kancelářská technika
2	5	většina pracovních strojů, zařízení, osobní a nákladní automobil
3	10	parní kotle
4	20	budovy z lehkých hmot
5	30	budovy a haly pro průmysl a zemědělství, jednotky nezahrnující pozemky
6	50	administrativní budovy, zpravidla obchodní domy

U hmotného majetku si poplatník může zvolit jednu ze dvou odpisových metod a to, zda bude odpisovat rovnoměrným či zrychleným způsobem.

Rovnoměrné odpisování

Rovnoměrné odepisování, nebo také lineární, převádí vstupní cenu hmotného majetku do základu daně stejnou rychlostí po celou dobu odpisování. Samozřejmě s výjimkou prvního roku odpisování a při vyřazení majetku. Odepisuje se prostřednictvím odpisových sazeb. Ty jsou uvedeny v následující tabulce č. 6. (4, s. 117-118)

Tabulka č. 6: Odpisové sazby pro rovnoměrné odpisování v %
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 6, § 31)

Odpisová Skupina	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou vstupní cenu
1	20	40	33,3
2	11	22,25	20
3	5,5	10,5	10
4	2,15	5,15	5
5	1,4	3,4	3,4
6	1,02	2,02	2

Roční odpis v prvním roce je definován dle vzorce:

$$RO_1 = \frac{VC \times RS_1}{100} \quad (1)$$

, kde: RO_1 – roční odpis v prvním roce,

VC – vstupní cena,

RS_1 – roční odpisová sazba v prvním roce odpisování (19, s. 119).

Roční odpis v dalších letech znázorňuje vzorec:

$$RO_n = \frac{VC \times RS_2}{100} \quad (2)$$

, kde: RO_n – roční odpis v dalších letech,

VC – vstupní cena,

RS_2 – roční odpisová sazba v dalších letech odpisování (19, s. 119).

Zrychlené odpisování

Zrychlené odpisování využívá odpisové koeficienty, které jsou znázorněny v níže uvedené tabulce č. 7 (4, s. 120).

Tabulka č. 7: Koeficienty pro zrychlené odpisování

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 5, §32)

Odpisová Skupina	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou zůstatkovou cenu
1	3	4	3
2	5	6	5
3	10	11	10
4	20	21	20
5	30	31	30
6	50	51	50

V prvním roce odpisování se odpisuje dle vzorce:

$$RO_1 = \frac{VC}{k_1} \quad (3)$$

, kde: RO_1 – roční odpis v prvním roce,

VC – vstupní cena,

k_1 – koeficient pro odpisování v prvním roce odpisování (4, s. 121).

V dalších letech odpisování se odpisuje dle vzorce:

$$RO_n = \frac{2 \times ZC_{n-1}}{k - (n-1)} \quad (4)$$

, kde: RO_n – roční odpis v dalších letech odpisování,

ZC_{n-1} – zůstatková cena k poslednímu dni předešlého zdaňovacího období,

k – koeficient pro odpisování v dalších letech odpisování,

$n-1$ – počet let, po která se již odpisovalo (4, s. 121).

1.6.3 Neodpisovaný majetek

Vyhláška č. 500/2002 Sb., vymezuje, který majetek se neodpisuje, mezi takový majetek patří:

- pozemky,
- umělecká díla, která nejsou součástí stavby, sbírky, movité kulturní památky, předměty kulturní hodnoty,
- nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení, nejsou-li uvedeny do stavu vhodného k užívání,
- najatý, propachtovaný či podobně užívaný dlouhodobý hmotný či nehmotný majetek,
- finanční majetek,
- preferenční limity, které se neodpisují dle času nebo výkonu, a povolenky na emise (17, § 56 odst. 11).

1.7 Hmotný majetek vymezený z daňového hlediska

Z daňového hlediska je hmotný majetek vymezen podobně jako dlouhodobý hmotný majetek vymezený účetními předpisy. Avšak je nutné upozornit na to, že hmotný majetek pro účely ZDP je definován v užším smyslu. Z toho plyne, že dlouhodobý hmotný majetek z účetního pohledu nemusí být považován za majetek hmotný z pohledu ZDP. Například právo stavby je dlouhodobým hmotným majetkem dle účetního hlediska, ale dle ZDP není hmotným majetkem. (16, s. 64)

Hmotný majetek je takový, který má provozně-technické funkce delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 000 Kč. Tímto se liší od dlouhodobého hmotného majetku vymezený z účetního hlediska, jelikož každá účetní jednotka musí ve své vnitropodnikové směrnici uvést finanční limit, od kterého bude považovat majetek za dlouhodobý hmotný majetek. (33 s. 44)

Hmotným majetkem dle ZDP jsou zejména:

- samostatné hmotné movité věci,
- budovy, domy a jednotky,
- stavby s výjimkou provozních důlních děl, drobných staveb a oplocení, které je považováno za drobnou stavbu,

- pěstitelské celky trvalých porostů s dobou plodnosti delší než tři roky,
- dospělá zvířata a jejich skupiny,
- jiný majetek (6, § 26).

1.8 Způsoby financování dlouhodobého majetku

Podnikatel je často vystavován rozhodnutí, zda pořídit určitý majetek z vlastních zdrojů nebo raději využít cizí zdroje (20, s. 17).

Na zdroje financování je možné chápat z několika hledisek. Základní dělení je na vlastní a cizí zdroje. (25, s. 24)

1.8.1 Vlastní zdroje

Vlastní zdroje se dále dělí na:

- externí zdroje financování, za které se považují například vklad podnikatele, dary a dotace a
- interní zdroje financování jsou tvořeny vlastní činností uvnitř podnikatelského subjektu, jako například nerozdělený zisk minulých let, zisk běžného období a odpisy (25, s. 24-25).

1.8.2 Cizí zdroje

Cizí zdroje představují dluh obchodního závodu, který musí být v různě dlouhém časovém intervalu uhrazen. Zpravidla platí, že cizí kapitál je levnější než vlastní kapitál. (21, s. 26-27)

Do cizích zdrojů patří následující skupiny:

- rezervy,
- krátkodobé i dlouhodobé závazky (26, s. 151).

Tato práce se dále nebude zabývat rezervami, ale pouze závazky, konkrétně závazky k úvěrovým institucím.

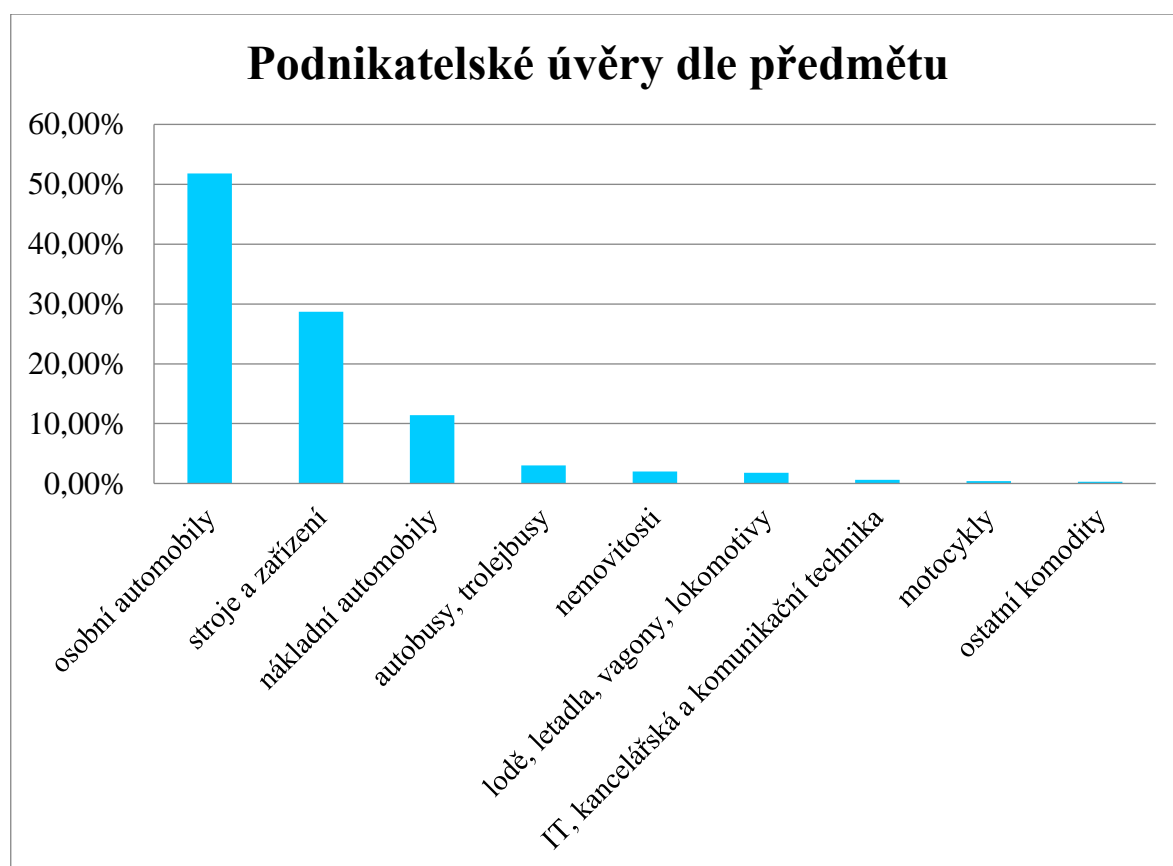
1.8.2.1 Úvěry

Oproti koupi z vlastních zdrojů obchodní závod při koupi na úvěr nepotřebuje velké množství volných finančních prostředků. Ty si opatří prostřednictvím obchodních bank

či jiné licencované finanční instituce. Již při koupi se daný majetek stává vlastnictvím kupujícího s právem tento majetek daňově odpisovat. (20, s. 17-18)

OZ definuje úvěr následovně: „Smlouvou o úvěru se úvěrující zavazuje, že úvěrovanému poskytne na jeho požádání a v jeho prospěch peněžní prostředky do určité částky, a úvěrovaný se zavazuje poskytnuté peněžní prostředky vrátit a zaplatit úroky.“ (7, § 2395)

Na níže uvedeném grafu č. 1 je uvedena četnost podnikatelských úvěrů z první poloviny roku 2018 u obchodních závodů dle předmětu v České republice. Lze vyčíst, že nejvíce si podnikatelské subjekty půjčují na osobní automobily a stroje a zařízení.



Graf č. 1: Podnikatelské úvěry dle předmětu
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 24)

Existují různé druhy úvěrů, avšak za nejvýznamnější a nejpoužívanější úvěry pro podnikatele lze považovat:

- kontokorentní úvěry,
- investiční úvěry,

- provozní úvěry (22, s. 96-98).

Kontokorentní úvěry

Kontokorentní úvěr poskytuje banka na kontokorentním účtu klienta v pohyblivé výši. Jedná se o krátkodobé peněžní úvěry, u kterých může nastat situace, kdy je klient věřitelem banky i situace, kdy je klient dlužníkem banky. Úvěr tohoto typu musí být alespoň jednou ročně splacen. (23, s. 75-76)

Kontokorentní účet podnikatelského subjektu tak umožňuje čerpat peněžní prostředky do předem stanovené výše, jedná se tzv. úvěrový rámec (26, s. 114).

Investiční úvěry

Jde o podnikatelské úvěry poskytnuté podnikatelským subjektům, které jsou určeny k financování jejich investic. Bývají vázány účelově, ale není to podmínkou. (22, s. 96)

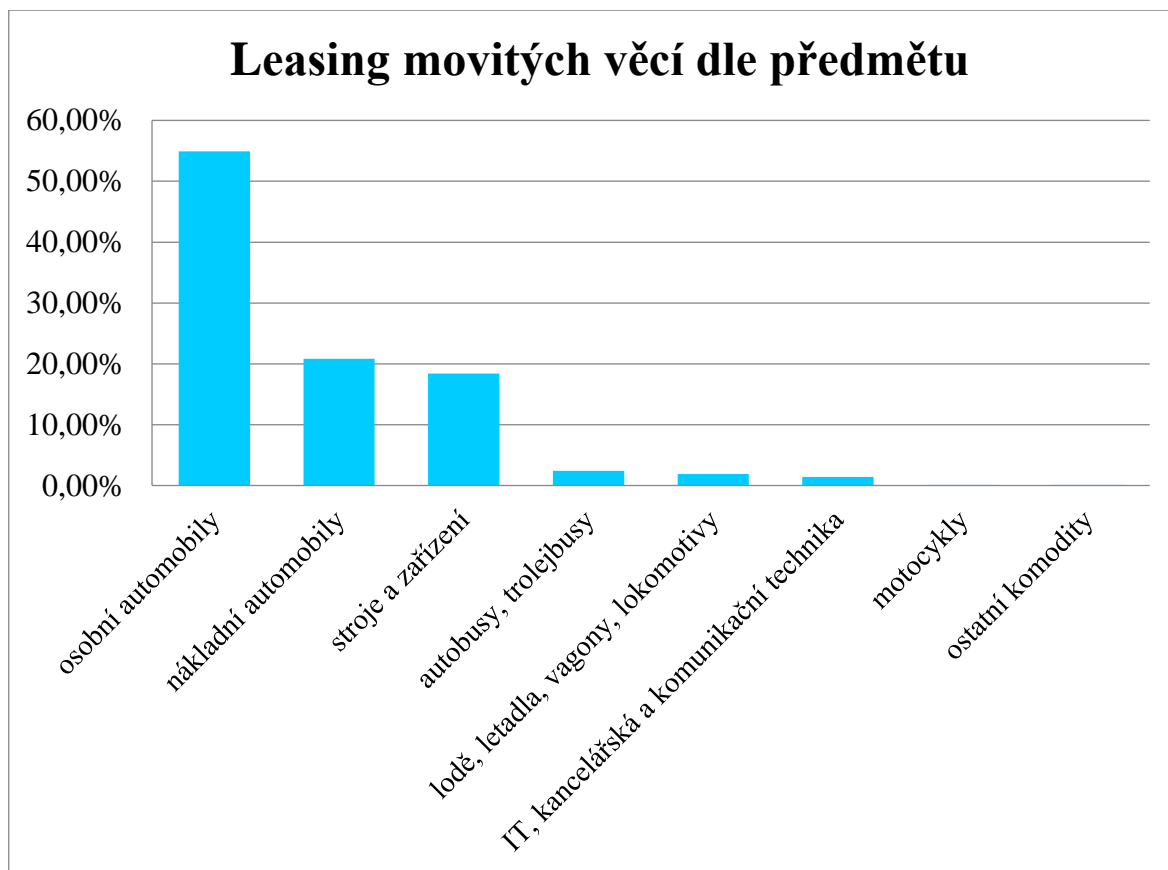
Provozní úvěry

Provozní úvěry jsou stanoveny k financování provozních potřeb podnikatelských subjektů. Používají se především na provozní financování výroby, jako je například předzásobení materiálem či zbožím. (23, s. 73)

1.8.2.2 Leasing

Pojem leasing znamená pronájem hmotného nebo nehmotného majetku a práv. Jedná se o vztah, kdy pronajímatel (osoba, která majetek pronajímá) poskytuje za úplatu nájemci (osobě, která bude majetek užívat) právo danou věc v průběhu doby pronájmu užívat. (20, s. 9)

Na níže uvedeném grafu č. 2 je zobrazena četnost leasingových smluv movitých věcí dle předmětu v první polovině roku 2018 u podnikatelských subjektů v České republice. Ze znázorněného grafu vychází, že největší podíl zastávají osobní automobily.



Graf č. 2: Leasing movitých věcí dle předmětu
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 24)

Z hlediska leasingu lze rozlišovat dva základní druhy leasingu, a to leasing finanční a leasing operativní (20, s. 9).

Finanční leasing

Pořízení hmotného majetku prostřednictvím finančního leasingu je čím dál více rozšířenou formou (19, s. 179).

Finančním leasing lze definovat jako právo na užívání věci za předpokladu, že po ukončení finančního leasingu vlastník užívané věci převede vlastnické právo k této věci na uživatele věci (11, s. 153).

Obecné podmínky pro finanční leasing jsou zejména:

- uživatel odpovídá za stav a provoz předmětu leasingu, za péči spojenou s předmětem leasingu a jeho rizika,

- minimální doba finančního leasingu je minimální doba odpisování hmotného majetku či dle odpisové skupiny, avšak u odpisových skupin 2 až 6 lze tuto dobu zkrátit o 6 měsíců,
- po skončení finančního leasingu musí být bezprostředně převedeno vlastnické právo na uživatele předmětu finančního leasingu, přičemž kupní cena nesmí být vyšší než zůstatková cena, kterou by daný předmět měl při rovnoměrném odpisování k datu prodeje (5, § 21d).

Operativní leasing

Jedná se o všechny ostatní druhy leasingu, které nejsou finančním leasingem. Po skončení doby pronájmu dochází k vrácení pronajatého majetku zpět pronajímateli. Zpravidla bývá krátkodobější než finanční leasing. Veškerá náklady spojené s údržbou, opravami či servisními službami pronajatého majetku oproti finančnímu leasingu hradí pronajímatel. (20, s. 9)

2 ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU

V této části bakalářské práce jsou stanoveny hlavní rozdíly, výhody a nevýhody jednotlivých způsobů financování dlouhodobého majetku. Následně jsou představeny obchodní společnosti a uvedeny jednotlivé způsoby financování pořizovaného dlouhodobého majetku dle podmínek zadaných danými podnikatelskými subjekty.

2.1 Výhody a nevýhody různých způsobů financování dlouhodobého majetku

Pro každý podnikatelský subjekt je důležité se správně rozhodnout, jakou formou si daný dlouhodobý majetek pořídí. Jednotlivé způsoby financování jsou však spojeny s určitými výhodami a nevýhodami.

2.1.1 Pořízení vlastními zdroji

Možnost pořízení majetku vlastními zdroji lze, pouze pokud má daný podnikatelský subjekt k dispozici volné finanční prostředky. Nicméně i když jsou volné peněžní prostředky k dispozici, nemusí být možnost koupě za hotové nejvhodnější formou při pořízení daného majetku, jelikož musí být brán zřetel i na tzv. náklady obětované příležitosti. Tyto náklady jsou definovány jako prospěch, o který je dotyčný subjekt připraven tím, že se rozhodne pro jinou alternativu. (20, s. 17)

Mezi výhody lze řadit:

- podnikatelský subjekt se nezadluhuje na rozdíl od úvěru a leasingu,
- peněžní toky vlastníka nejsou zatíženy úvěrovými či leasingovými splátkami v dalších obdobích po koupi,
- kupující se stává okamžitě vlastníkem pořízeného majetku,
- vlastník není omezován nakládáním s tímto majetkem (25, s. 24-25)

Pořízení majetku z vlastních zdrojů nese samozřejmě i řadu nevýhod. Hlavní nevýhodou je nutnost vysokého jednorázového výdaje peněžních prostředků, který se negativně promítá do cash-flow podnikatelského subjektu. (20, s. 17)

2.1.2 Pořízení cizími zdroji

Jak už bylo zmíněno v kapitole 1.8.2 (str. 31) cizí zdroje financování jsou zpravidla levnější než vlastní zdroje financování.

Mezi nejvíce využívané způsoby financování cizími zdroji se považují úvěry a finanční nebo operativní leasing.

2.1.2.1 Pořízení formou úvěru

Oproti koupi z vlastních zdrojů má obchodní závod při koupi na úvěr tyto výhody:

- podnikatelský subjekt nepotřebuje velké množství volných finančních prostředků, jelikož příjemce úvěru získá finanční prostředky okamžitě po vyřízení žádosti o úvěr,
- počínaje koupí majetku se stává vlastnictvím kupujícího s právem tento majetek daňově odepisovat, a to i když je majetek pořízen za „cizí“ peněžní prostředky (20, s. 17-18).

Financování prostřednictvím úvěru má i řadu nevýhod, za které lze považovat:

- úvěr se navyšuje dalšími náklady – zejména se jedná o placené úroky z úvěru, poplatky spojené s vedením úvěrového účtu atd.,
- přijmutím úvěru dochází k zadlužení obchodního závodu, a tím se zvyšuje i jeho rizikovitost,
- žádost o úvěr může trvat delší dobu z důvodu analýzy bonity žadatele. (34, s. 49-51)

2.1.2.2 Pořízení formou leasingu

Ať už se jedná o finanční či operativní leasing, každý z nich má určité výhody či nevýhody. Vždy záleží na daném podnikatelském subjektu a jeho preferencích, dle kterých zvolí pro daný subjekt správnou formu financování.

Výhody leasingového financování jsou zejména:

- podobně jako úvěr umožňuje užívat majetek, aniž by obchodní závod disponoval kapitálem na jednorázové vynaložení, a tím urychluje zavedení investice do provozu,

- umožňuje nájemci zahrnovat leasingové splátky do nákladů, a tím snižovat základ zdanění,
- leasing nezvyšuje míru zadluženosti podnikatelského subjektu (32, s. 429-430).

Jako nevýhody leasingového financování lze uvést:

- po ukončení leasingu přechází do vlastnictví nájemce téměř odepsaný majetek,
- obtíže při provádění potřebných úprav majetku,
- nebezpečí bankrotu leasingové společnosti (32, s. 430).

Finanční leasing

Výhodou finančního leasingu je, že po skončení finančního leasingu je předmět leasingové smlouvy převeden do vlastnického práva uživatele daného majetku. Uživatel však po dobu leasingu odpovídá za stav, provoz, za jeho rizika a za péči spojenou s předmětem leasingu, což se může jevit jako nevýhoda této formy financování.

Operativní leasing

Výhodou této formy leasingu je, že veškeré náklady spojené s užíváním předmětu leasingové smlouvy hradí pronajímatel. Avšak po skončení leasingové smlouvy musí být pronajatý majetek navrácen zpět pronajímateli, což lze považovat za nevýhodu této formy leasingu.

2.1.3 Shrnutí

V následující tabulce č. 8 je uvedeno shrnutí jednotlivých způsobů financování dlouhodobého hmotného majetku.

Tabulka č. 8: Shrnutí způsobů financování majetku
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Vlastní zdroje	Úvěr	Finanční leasing	Operativní leasing
Subjekt se nezadlužuje	Subjekt se zadlužuje	Subjekt se nezadlužuje	Subjekt se nezadlužuje
Kupující je okamžitě vlastníkem pořízeného majetku	Počínaje koupí se stává vlastníkem pořízeného majetku. Úvěr lze zajistit ručením.	Vlastníkem pořízeného majetku až po skončení leasingové smlouvy	Po skončení leasingové smlouvy je pronajatý majetek navrácen zpět

Vlastní zdroje	Úvěr	Finanční leasing	Operativní leasing
Potřebné velké množství finančních prostředků	Není potřeba velkého množství finančních prostředků	Není potřeba velkého množství finančních prostředků	Není potřeba velkého množství finančních prostředků
Nezatíženo splátkami v dalších letech	Zatíženo úvěrovými splátkami v dalších letech	Zatíženo leasingovými splátkami v dalších letech	Zatíženo leasingovými splátkami v dalších letech

2.2 Obecný postup podnikatelského subjektu při žádosti o úvěr či leasing

Podnikatelský subjekt při financování cizími zdroji získá potřebné peněžní prostředky u vybrané finanční instituce. Z tohoto důvodu je nutné, aby obchodní závod dodržoval určitý obecný postup při žádosti o finanční prostředky.

Postup při získání úvěru:

- první schůzka s bankovní institucí,
- předání veškeré potřebné dokumentace a základních informací,
- analýza žádosti o úvěr, ověření úvěruschopnosti,
- vyhotovení úvěrové smlouvy,
- poskytnutí úvěru.

Nejdříve je nutné uskutečnit úvodní schůzku v dané bankovní instituci. Podnikatelský subjekt tak zjišťuje podmínky pro poskytnutí úvěru. Banka vymezí své požadavky a připraví nabídku celkové výše úvěru, výše RPSN a celkové částky, kterou musí obchodní závod zaplatit. Banka je povinna poskytnout náležité vysvětlení, aby byl subjekt schopen posoudit, zda navrhovaná smlouva odpovídá potřebám a finanční situaci klienta. (40)

Subjekt musí podat písemnou žádost o úvěr společně s dalšími dokumenty, které posoudí klientovu schopnost splácet úvěr. K žádosti o úvěr je tedy nutné přiložit dokument o zajištění úvěru proti nesplácení, dokument o své finanční situaci, tedy bonitě klienta a dále také podnikatelský záměr. Posouzení úvěruschopnosti žadatele musí být úplné, přesné a obsahovat pravdivé údaje nezbytné pro posouzení schopnosti splácet úvěr. Podnikatelský subjekt tak dokládá svoje účetní výkazy (40).

Bankovní instituce předložené dokumenty zanalyzuje a ověřuje reálnost podnikatelského záměru a schopnost splácet úvěr. V případě schválení úvěru banka vyhotoví úvěrovou smlouvu o poskytnutí úvěru, ve které musí být vymezení účastníci úvěrové smlouvy, předmět úvěru a poskytnutá finanční částka, podmínky úvěru, doba splácení, výše úroku a povinnosti obou zúčastněných stran. V případě, že obchodní závod s vyhotovenou smlouvou souhlasí, svým podpisem stvrdí uzavření smlouvy o úvěru.

Postup poskytnutí leasingu je velmi podobný poskytnutí úvěru:

- první schůzka s leasingovou institucí,
- předání veškeré potřebné dokumentace a základních informací,
- analýza žádosti o leasing, ověření schopnosti splácet,
- vyhotovení leasingové smlouvy,
- poskytnutí leasingu.

Stejně jako při žádosti o úvěr je nejdříve nutné uskutečnit úvodní schůzku v dané leasingové instituci. Podnikatelský subjekt tak zjistí podmínky pro poskytnutí leasingu. Leasingová společnost vymezí své požadavky a připraví nabídku. Stejně jako banka i leasingová společnost je povinna poskytnout náležité vysvětlení, aby byl subjekt schopen posoudit, zda navrhovaná smlouva odpovídá potřebám a finanční situaci klienta. Subjekt musí poskytnout dokumenty, které posoudí klientovu schopnost splácet.

Leasingová instituce předložené dokumenty zanalyzuje a ověří schopnost splácet. V případě schválení leasingová společnost vyhotoví leasingovou smlouvu, ve které musí být vymezení zejména účastníci leasingové smlouvy, zda se jedná o finanční či operativní leasing, předmět leasingu, den předání předmětu do užívání, cena leasingu, podmínky leasingu, doba splácení, kupní cena a následný způsob převedení vlastnického práva u finančního leasingu a povinnosti obou zúčastněných stran. V případě, že obchodní závod s vyhotovenou smlouvou souhlasí, svým podpisem stvrdí uzavření leasingové smlouvy.

2.3 Představení společnosti Nová Mosilana, a. s.

V následující tabulce č. 9 jsou znázorněny základní informace o podnikatelském subjektu.

Tabulka č. 9: Základní informace o podnikatelském subjektu

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 28)

Obchodní firma	Nová Mosilana, a. s.
Předmět podnikání	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Sídlo	Charbulova 1145/150, Černovice, 618 00 Brno
Identifikační číslo	607 10 756
Daňové identifikační číslo	CZ 60710756
Právní forma	Akciová společnost

Nová Mosilana, a. s. vznikla dne 8. června 1994 na základě zapsání do obchodního rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně. Jediným akcionářem je společnost Marzotto Wool Manufacturing S. r. l. (dále jen Morzotto) se sídlem v Largo Santa Margherita v Itálii. Morzotto je rozhodujícím dodavatelem i odběratelem Nové Mosilany, a. s. Společnost Nová Mosilana, a. s. je součástí konsolidačního celku obchodní společnosti Marzotto S. p. A., se sídlem v Itálii, která je současně mateřskou společností celé této skupiny. (30)

2.3.1 Odvětvové zařazení obchodní společnosti

Hlavním předmětem činnosti Nové Mosilany, a. s. je výroba a prodej textilních výrobků. Jedná se především o výrobu vlněných tkanin a přízí, eventuálně tkanin a přízí ze směsí na bázi vlny, polyesteru a lycry. Jedná se tedy o výrobní společnost.

2.3.2 Velikostní zařazení obchodní společnosti

Dle velikostního zařazení Evropské unie spadá společnost Nová Mosilana, a. s. mezi velké účetní jednotky. Jelikož příloha I Nařízení Komise (ES) č. 800/2008 udává, že

obchodní společnost musí zaměstnávat více než 250 zaměstnanců a jejich roční obrat přesahuje sumu 50 milionů EUR nebo bilanční suma překračuje částku 43 milionů EUR.

Obchodní společnost zaměstnává okolo 1 000 zaměstnanců. Roční obrat činí zhruba 3 500 000 000 Kč a bilanční suma je 2 797 340 000 Kč, obě hodnoty jsou uvedeny za rok 2017 (31).

2.3.3 Vedení účetnictví

Veškeré účetní výkazy a vedení účetnictví se řídí českou legislativou. Čerpá ze ZoÚ, Vyhlášky č. 500/2002 Sb. a Českých účetních standardů a dalších zákonů týkající se činnosti obchodního závodu.

Nová Mosilana, a. s. má povinnost vést účetnictví v plném rozsahu a mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Účetním obdobím je kalendářní rok, tedy od 1. ledna do 31. prosince.

Obchodní společnost v rámci účetní závěrky tvoří:

- rozvahu,
- výkaz zisku a ztráty,
- přílohu k účetní závěrce,
- přehled o peněžních tocích,
- přehled o změnách základního kapitálu.

2.3.4 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek Nové Mosilany, a. s. se oceňuje v pořizovacích cenách zahrnující cenu pořízení, náklady na přepravu, clo a další náklady, které s pořízením souvisí (31).

Podnikatelský subjekt eviduje daňové odpisy dlouhodobého hmotného majetku. Do nákladů je dlouhodobý hmotný majetek odpisován na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti, která je stanovena dle interní směrnice obchodní společnosti. (31)

2.3.5 Popis pořizovaného dlouhodobého hmotného majetku

Dlouhodobým hmotným majetkem, který se společnost Nová Mosilana, a. s. rozhodla pořídit je tkalcovský stroj společnosti KARL MAYER. Jedná se o Karl Mayer MULTIMATIC® 128. Dodavatelem tohoto stroje je společnost Karl Mayer Textil-Maschinen-Fabrik GmbH.

Tkalcovské stroje, které společnost vlastní jsou ještě plně funkční, nicméně dosavadní stroj podnikatelský subjekt ještě nevlastní. Pořizuje se za účelem zrychlení, zefektivnění a zmodernizování stávající výroby.

Níže uvedená tabulka č. 10 zobrazuje cenu pořizovaného tkalcovského stroje v eurech bez daně z přidané hodnoty (dále jen DPH), následně přepočítanou částku na české koruny dle platného kurzu České národní banky také bez DPH, poté výpočet výše DPH a celkové ceny.

Tabulka č. 10: Vyčíslení ceny pořizovaného tkalcovského stroje
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Cena pořizovaného tkalcovského stroje	
Cena bez DPH	87 097,5 EUR
Cena bez DHP při kurzu 26 Kč/Euro	2 264 535 Kč
DPH 21 %	475 552 Kč
Cena včetně DPH	2 740 087 Kč

V následujících výpočtech se vychází z předpokladu, že uvedený tkalcovský stroj je pořízen a uveden do stavu umožňující užívání k 1. lednu 2020.

2.3.6 Financování vlastními zdroji

Tato možnost financování není tak častá jako u financování dlouhodobého majetku prostřednictvím úvěru či leasingu, a to z toho důvodu, že mnoho podnikatelských subjektů nedisponuje dostatkem finančních prostředků.

Jak plyne z konečných stavů z rozvahy Nová Mosilana, a. s. z posledních dvou let, společnost vykazovala k 31. 12. za rok 2017 částky 7 777 tisíc Kč a k 31. 12. za rok 2016 26 419 tisíc Kč u položky peněžních prostředků. V roce 2017 v 1. čtvrtletí činily

peněžní prostředky zhruba 20 099 tisíc Kč, ve 2. čtvrtletí 15 869 tisíc Kč, ve 3. čtvrtletí 10 848 tisíc Kč. Je zřejmé, že si společnost Nová Mosilana, a. s. může dovolit koupit tkalcovský stroj ze svých vlastních zdrojů. I když se jedná o celkovou částku ve výši 2 740 087 Kč, nelze pominout fakt, že částka DPH, která činí 475 552 Kč, bude obchodnímu záводу vrácena v rámci nároku na odpočet (29, § 73).

Při uplatnění nároku na odpočet je podnikatelský subjekt povinen mít daňový doklad. Nárok na odpočet daně je vázán na povinnost daň přiznat na výstupu. Jakmile je daň přiznána, má obchodní závod nárok na odpočet daně na vstupu. Jedná se o případ tzv. samovyměření. (35, s. 53-54)

Tento tkalcovský stroj je zařazen dle interních směrnic Nové Mosilany, a. s. do skupiny stroje a přístroje. Tudíž je odpisován po dobu 8 let lineární metodou. Jelikož je obchodní závod plátcem DPH, odpisuje se stroj v částce bez DPH, jak je znázorněno v tabulce č. 11.

Tabulka č. 11: Výpočet odpisů tkalcovského stroje lineární metodou
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Výpočet odpisů tkalcovského stroje	
Vstupní cena	2 264 535 Kč
Odpisová sazba	12,5 %
Roční odpis	283 067 Kč
Měsíční odpis	23 589 Kč
Poslední měsíční odpis	23 580 Kč

V následující tabulce č. 12 jsou zobrazeny výše odpisu v jednotlivých letech po dobu životnosti stroje. Následně jsou zde zobrazeny peněžní toky spojené s pořízením dlouhodobého majetku a výše DUN, které jsou znázorněny ve výši odpisů.

Tabulka č. 12: Peněžní toky a DUN při financování majetku z vlastních zdrojů
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Období	Odpis	Peněžní tok	DUN
2020	249 099 Kč	2 740 087 Kč	249 099 Kč

Období	Odpis	Peněžní tok	DUN
2021	503 859 Kč	0 Kč	503 859 Kč
2022	503 859 Kč	0 Kč	503 859 Kč
2023	503 859 Kč	0 Kč	503 859 Kč
2024	503 859 Kč	0 Kč	503 859 Kč
Celkem	2 264 535 Kč	2 740 087 Kč	2 264 535 Kč

Při nákupu tkalcovského stroje z vlastních zdrojů představují daňově uznatelné náklady (dále jen DUN) uplatněné v průběhu 5 let odpisy v celkové výši 2 264 535 Kč. Za předpokladu, že se sazba DZPO za celé období nezmění a bude činit 19 %, činí celková úspora na dani za celé období 430 262 Kč.

2.3.7 Financování úvěrem od Komerční banky, a. s.

Nová Mosilana, a. s. požadovala, aby byl úvěr poskytnut od Komerční banky, a. s., jelikož má u této bankovní instituce vedený bankovní účet a již v minulosti od této instituce úvěr čerpala. Byla zaslána poptávka s požadovanými parametry a na základě nich obdržena nabídka nezávazné kalkulace splátek. Obdržená nabídka obsahuje splátkový kalendář na 60 měsíců.

Kompletní nabídka financování úvěrem je obsažena v příloze č. 1. V tabulce č. 13 níže je uvedena nabídka úvěru od Komerční banky, a. s. a následně je vyčíslený přeplatek nad úvěr, který vznikl.

Tabulka č. 13: Nabídka úvěru od Komerční banky, a. s.
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 1)

KALKULACE FINANCOVÁNÍ – ÚVĚR	
Výše úvěru	2 740 087 Kč
Úroková sazba p. a.	9,90 %
Poplatek za realizaci úvěru	10 000 Kč
Měsíční poplatek za spravování úvěru	300 Kč

KALKULACE FINANCOVÁNÍ – ÚVĚR	
Zaplaceno na úvěru	3 429 561 Kč
Přeplatek na úvěru	689 474 Kč

Následující tabulka č. 14 zobrazuje peněžní toky v jednotlivých letech a vypočteny daňově uznatelné náklady.

Tabulka č. 14: Výpočet peněžních toků a DUN úvěru
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 1)

Období	Peněžní tok	Odpisy	Úroky	DUN Celkem
2020	794 420 Kč	249 099 Kč	246 404 Kč	495 503 Kč
2021	740 165 Kč	503 859 Kč	192 149 Kč	696 008 Kč
2022	685 913 Kč	503 859 Kč	137 895 Kč	641 754 Kč
2023	631 658 Kč	503 859 Kč	83 639 Kč	587 498 Kč
2024	577 405 Kč	503 859 Kč	29 387 Kč	533 246 Kč
Celkem	3 429 561 Kč	2 264 535 Kč	689 474 Kč	2 954 009 Kč

Tabulka č. 15 zobrazuje daňovou úsporu v jednotlivých letech, která tvořena z odpisů a z placených úroků na úvěru. Předpokladem je, že se v průběhu období 19% sazba daně z příjmů právnických osob nezmění. Úspora na dani se vypočte jako součet odpisu a úroku za daný rok vynásobených sazbou DZPO, která je vydělená 100.

Tabulka č. 15: Daňová úspora při financování úvěrem
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Období	Daňová úspora
2020	94 146 Kč
2021	132 242 Kč
2022	121 933 Kč
2023	111 625 Kč

Období	Daňová úspora
2024	101 317 Kč
Celkem	561 262 Kč

2.3.8 Financování leasingem od UNILEASING, a. s.

Společnost Nová Mosilana, a. s. požaduje, aby tkalcovský stroj byl po skončení leasingové smlouvy majetkem tohoto obchodního závodu. Z tohoto důvodu je vybrán způsob financování prostřednictvím finančního leasingu. Další podmínkou je, aby doba splatnosti leasingu byla minimálně 54 měsíců, aby mohly být splátky daňově uznatelným nákladem dle ZDP § 24.

Z leasingových společností byla oslovena společnost UNILEASING, a. s., a to z důvodu, že podnikatelský subjekt trval na oslovení dané společnosti. Na základě zaslané poptávky byla obdržena nezávazná nabídka od 20% až po 40% akontaci při počtu 60 splátek. V nabídce finančního leasingu nebylo ve splátkách zahrnuto pojištění.

Kompletní kalkulace financování finančním leasingem je obsažena v příloze č. 2. Kalkulace finančního leasingu uvedená bez DPH a včetně DPH při 20%, 30% a 40% akontaci je uvedena v tabulce č. 16 níže.

Tabulka č. 16: Nabídka leasingu od UNILEASING, a. s.
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 2)

KALKULACE FINANCOVÁNÍ – FINANČNÍ LEASING						
	bez DPH	s DPH	bez DPH	s DPH	bez DPH	s DPH
Mimořádná splátka	20 %		30 %		40 %	
	452 907 Kč	548 017 Kč	679 361 Kč	822 026 Kč	905 814 Kč	1 096 035 Kč
Měsíční splátka	34 851 Kč	42 170 Kč	30 492 Kč	36 895 Kč	26 136 Kč	31 625 Kč
Kupní cena	1 000 Kč	1 210 Kč	1 000 Kč	1 210 Kč	1 000 Kč	1 210 Kč
Celkově zaplaceno	2 544 967 Kč	3 079 427 Kč	2 509 881 Kč	3 036 936 Kč	2 474 974 Kč	2 994 745 Kč
Přeplatek leasingu	280 432 Kč	339 340 Kč	245 346 Kč	296 849 Kč	210 439 Kč	254 658 Kč

Dle výše uvedené tabulky obchodní závod zaplatí celkem při akontaci 20 % částku 3 079 427 Kč, vznikne zde přeplatek ve výši 339 340 Kč. Při akontaci 30 % zaplatí celkem 3 036 936 Kč s přeplatkem ve výši 296 849 Kč. Při akontaci 40 % celkem zaplatí podnikatelský subjekt částku 2 994 745 Kč a vznikne přeplatek 254 658 Kč.

V následující tabulce č. 17 jsou zobrazeny peněžní toky a vypočítány DUN. Leasingové splátky jsou DUN bez DPH.

Tabulka č. 17: Výpočet peněžního toku a DUN leasingu

(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 2)

Akontace	20 %		30 %		40 %	
	Peněžní tok	DUN	Peněžní tok	DUN	Peněžní tok	DUN
Období						
2020	1 054 057 Kč	508 994 Kč	1 264 766 Kč	501 976 Kč	1 475 535 Kč	494 995 Kč
2021	506 040 Kč	508 994 Kč	442 740 Kč	501 976 Kč	379 500 Kč	494 995 Kč
2022	506 040 Kč	508 994 Kč	442 740 Kč	501 976 Kč	379 500 Kč	494 995 Kč
2023	506 040 Kč	508 994 Kč	442 740 Kč	501 976 Kč	379 500 Kč	494 995 Kč
2024	507 250 Kč	508 991 Kč	443 950 Kč	501 977 Kč	380 710 Kč	494 994 Kč
Celkem	3 079 427 Kč	2 544 967 Kč	3 036 936 Kč	2 509 881 Kč	2 994 745 Kč	2 474 974 Kč

Daňová úspora u leasingu se vypočte jako roční splátky, které jsou DUN vynásobených sazbou DZPO, která je vydělena 100. Předpokladem je, že se sazba daně nemění a činí 19 %.

Tabulka č. 18: Daňová úspora při financování leasingem

(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 2)

Období	Daňová úspora při 20% akontaci	Daňová úspora při 30% akontaci	Daňová úspora při 40% akontaci
2020	96 709 Kč	95 375 Kč	94 049 Kč
2021	96 709 Kč	95 375 Kč	94 049 Kč
2022	96 709 Kč	95 375 Kč	94 049 Kč
2023	96 709 Kč	95 375 Kč	94 049 Kč

Období	Daňová úspora při 20% akontaci	Daňová úspora při 30% akontaci	Daňová úspora při 40% akontaci
2024	96 708 Kč	95 376 Kč	94 049 Kč
Celkem	483 544 Kč	476 876 Kč	470 245 Kč

Dle výše uvedené tabulky č. 18 je zjevné, že nejvyšší daňová úspora je při akontaci 10 %, která činí 483 544 Kč.

Nová Mosilana, a. s. neposkytla svolení k oslovení i jiných společností poskytující finanční služby.

2.4 Představení společnosti ABC, s. r. o.

Jelikož si obchodní závod přeje zůstat v anonymitě, pro účely bakalářské práce bude použit fiktivní název společnosti, a to ABC, s. r. o. Budou zachovány skutečné postupy, které jsou používány, avšak dle pokynů obchodní společnosti nebudou zveřejněny některá skutečná data. Dále nejsou uvedeny některé informace o společnosti, které by mohly zapříčinit identifikaci daného podnikatelského subjektu.

V následující tabulce č. 19 jsou uvedeny základní informace o podnikatelském subjektu.

Tabulka č. 19: Základní informace o podnikatelském subjektu
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 28)

Obchodní firma	ABC, s. r. o.
Předmět podnikání	Silniční motorová doprava nákladní - vnitrostátní provozovaná vozidla do 3,5 t celkové hmotnosti - mezinárodní provozovaná vozidla do 3,5 t celkové hmotnosti
	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Právní forma	Společnost s ručením omezeným

ABC, s. r. o. vzniklo v roce 1993 zapsáním do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze. Obchodní společnost je prodejcem průmyslových výrobků.

2.4.1 Odvětvové zařazení obchodní společnosti

Hlavním předmětem činnosti ABC, s. r. o. je zprostředkovatelská činnost, tedy koupě zboží za účelem dalšího prodeje. Obchodní společnost se specializuje na distribuce valivých a kluzných ložisek a jejich příslušenství, používaných pro valivá uložení ve strojích, přístrojích a zařízeních ve všech průmyslových odvětvích.

2.4.2 Velikostní zařazení obchodní společnosti

Dle velikostního zařazení Evropské unie spadá obchodní společnost ABC, s. r. o. mezi malé účetní jednotky. Jelikož příloha I Nařízení Komise (ES) č. 800/2008 udává, že obchodní společnost musí zaměstnávat méně než 50 zaměstnanců a jejich roční obrat nebo bilanční suma nepřekračuje částku 10 milionů EUR.

Obchodní společnost zaměstnává 12 zaměstnanců. Roční obrat činí okolo 200 milionů Kč ročně a bilanční suma činí 57 484 000 Kč. Obě hodnoty jsou uvedeny za rok 2017.

2.4.3 Vedení účetnictví

Veškeré účetní výkazy a vedení účetnictví se řídí českou legislativou. Řídí se dle ZoÚ, Vyhlášky č. 500/2002 Sb. a Českých účetních standardů, a dalších zákonů týkající se činnosti obchodního závodu.

ABC, s. r. o. odevzdává účetní výkazy v plném rozsahu. Účetním obdobím je kalendářní rok, tedy od 1. ledna do 31. prosince.

Obchodní závod v rámci účetní závěrky tvoří:

- rozvahu,
- výkaz zisku a ztráty,
- přílohu k účetní závěrce.

2.4.4 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek ABC, s. r. o. se oceňuje v pořizovacích cenách včetně nákladů souvisejících s pořízením tohoto majetku.

ABC, s. r. o. eviduje daňové odpisy dle ZDP a využívá rovnoměrné metody odpisování.

2.4.5 Popis pořizovaného dlouhodobého hmotného majetku

Dlouhodobým majetkem, který se obchodní společnost ABC, s. r. o. rozhodla pořídit je osobní automobil značky Toyota C-HR Live 1,2 Turbo (116 k) s 6stupňovou manuální převodovkou.

V následující uvedené tabulce č. 20 je zobrazena cena pořizovaného osobního automobilu bez DPH, následně vypočtená výše DPH a celkové ceny.

Tabulka č. 20: Vyčíslení ceny pořizovaného osobního automobilu
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Cena pořizovaného osobního automobilu	
Cena bez DPH	408 985 Kč
DPH 21 %	85 915 Kč
Cena včetně DPH	494 900 Kč

V následujících výpočtech se vychází za předpokladu, že uvedený osobní automobil je pořízen a uveden do stavu umožňující užívání k 1. lednu 2019.

2.4.6 Financování vlastními zdroji

Jak již bylo zmíněno, tato možnost financování není tak častá jako u financování dlouhodobého majetku prostřednictvím úvěru či leasingu, a to z důvodu, že mnoho podnikatelských subjektů nedisponuje dostatkem finančních prostředků.

Na základě konečných stavů položky peněžních prostředků z rozvahy obchodního závodu z posledních dvou let, které k 31. 12. za rok 2017 činily 69 tisíc Kč (v 1. čtvrtletí roku 2017 činily peněžní prostředky zhruba 256 tisíc Kč, ve 2. čtvrtletí 175 tisíc Kč, ve 3. čtvrtletí 72 tisíc Kč) a k 31. 12. za rok 2016 činily 290 tisíc Kč, je zřejmé, že si společnost ABC, s. r. o. nemůže dovolit koupit osobní automobil ze svých vlastních zdrojů, jelikož nedisponuje dostatečným množstvím finančních prostředků.

2.4.7 Financování úvěrem od Raiffeisen – Leasing, s. r. o.

Společnost ABC, s. r. o. požadovala, aby byl úvěr poskytnut prostřednictvím Raiffeisenbank a. s., jelikož má u této bankovní instituce vedený bankovní účet. Společnost Raiffeisenbank a. s. využila služeb společnosti Raiffeisen – Leasing, s. r. o.,

která patří do skupiny Raiffeisen. Byla zaslána poptávka s požadovanými parametry a na základě nich obdržena nabídka nezávazné kalkulace splátek. Kalkulace splátek obsahuje možnosti financování při 0% až po 70% část úvěru, která bude hrazená společností ABC, s. r. o. při počtu 60 splátek, které byla podmínkou obchodního závodu. Další podmínkou je, že akontace může být v rozmezí od 10 % do 30 %.

Kompletní kalkulace financování úvěrem je obsažena v příloze č. 3. Kalkulace úvěru na 60 měsíců je uvedena v tabulce č. 21 níže.

Tabulka č. 21: Nabídka úvěru od Raiffeisen – Leasing, s. r. o.
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 3)

KALKULACE FINANCOVÁNÍ – ÚVĚR			
Část ceny hrazená klientem	10 %	20 %	30 %
	49 490 Kč	98 980 Kč	148 470 Kč
Výše úvěru	445 410 Kč	395 920 Kč	346 430 Kč
Měsíční splátka úvěru	8 442 Kč	7 504 Kč	6 566 Kč
Zaplaceno na úvěru	506 520 Kč	450 240 Kč	393 960 Kč
Přeplatek na úvěru	61 110 Kč	54 320 Kč	47 530 Kč
Zaplaceno na úvěru celkem	556 010 Kč	549 220 Kč	542 430 Kč

Dle výše uvedené tabulky vzniká přeplatek na úvěru při akontaci 10 % částka 61 110 Kč, při 20% akontaci činí 54 320 Kč a při 30% akontaci činí 47 530 Kč.

V následujících tabulkách č. 22, č. 23 a č. 24 jsou zobrazeny peněžní toky v jednotlivých letech a vypočteny daňově uznatelné náklady, které představují součet odpisů a úroků. Osobní automobil se řadí do druhé odpisové skupiny dle ZDP. Dle interních směrnic obchodního závodu účtují o pořízeném majetku rovnoměrným způsobem, tedy v prvním roce s odpisovou sazbou 11 % a v dalších letech 22,25 % dle ZDP. Úrok je vypočítán jako výše přeplatku vydělená počtem let, na který je úvěr sjednán. V daném případě na 60 měsíců, tedy 5 let.

Tabulka č. 22: Výpočet peněžního toku a DUN úvěru při akontaci 10 %
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 3)

Období	Peněžní tok	Odpisy	Úroky	DUN Celkem
2019	150 794 Kč	44 989 Kč	12 222 Kč	57 211 Kč
2020	101 304 Kč	90 999 Kč	12 222 Kč	103 221 Kč
2021	101 304 Kč	90 999 Kč	12 222 Kč	103 221 Kč
2022	101 304 Kč	90 999 Kč	12 222 Kč	103 221 Kč
2023	101 304 Kč	90 999 Kč	12 222 Kč	103 221 Kč
Celkem	556 010 Kč	408 985 Kč	61 110 Kč	470 095 Kč

Tabulka č. 23: Výpočet peněžního toku a DUN úvěru při akontaci 20 %
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 3)

Období	Peněžní tok	Odpisy	Úroky	DUN celkem
2019	189 028 Kč	44 989 Kč	10 864 Kč	55 853 Kč
2020	90 048 Kč	90 999 Kč	10 864 Kč	101 863 Kč
2021	90 048 Kč	90 999 Kč	10 864 Kč	101 863 Kč
2022	90 048 Kč	90 999 Kč	10 864 Kč	101 863 Kč
2023	90 048 Kč	90 999 Kč	10 864 Kč	101 863 Kč
Celkem	549 220 Kč	408 985 Kč	54 320 Kč	463 305 Kč

Tabulka č. 24: Výpočet peněžního toku a DUN úvěru při akontaci 30 %
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 3)

Období	Peněžní tok	Odpisy	Úroky	DUN celkem
2019	227 262 Kč	44 989 Kč	9 506 Kč	54 495 Kč
2020	78 792 Kč	90 999 Kč	9 506 Kč	100 505 Kč
2021	78 792 Kč	90 999 Kč	9 506 Kč	100 505 Kč
2022	78 792 Kč	90 999 Kč	9 506 Kč	100 505 Kč
2023	78 792 Kč	90 999 Kč	9 506 Kč	100 505 Kč

Období	Peněžní tok	Odpisy	Úroky	DUN celkem
Celkem	542 430 Kč	408 985 Kč	47 530 Kč	456 515 Kč

Daňová úspora v jednotlivém období je tvořena součtem odpisů a úroků vynásobená sazbou DZPO, která je vydělena 100. I v tomto případě se předpokládá, že sazba daně po celé období činí 19 %.

Tabulka č. 25: Daňová úspora při financování úvěrem
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Období	Daňová úspora při 10% akontaci	Daňová úspora při 20% akontaci	Daňová úspora při 30% akontaci
2019	10 870 Kč	10 612 Kč	10 354 Kč
2020	19 612 Kč	19 354 Kč	19 096 Kč
2021	19 612 Kč	19 354 Kč	19 096 Kč
2022	19 612 Kč	19 354 Kč	19 096 Kč
2023	19 612 Kč	19 354 Kč	19 096 Kč
Celkem	89 318 Kč	88 028 Kč	86 738 Kč

Z výše uvedené tabulky č. 25 je zjevné, že největší daňová úspora je u varianty financování úvěru s 10% akontací, kde celková úspora na dani činí 89 318 Kč.

2.4.8 Financování úvěrem od ČSOB Leasing, a. s.

Pro porovnání nabídek bylo povoleno od společnosti ABC, s. r. o. oslovit i jiné subjekty. Z tohoto důvodu byla na základě dohody s podnikatelským subjektem vybrána a oslovena společnost ČSOB Leasing, a. s, která zaslala nabídku kalkulace pro úvěr s 20% podílem na pořizovací ceně osobního automobilu a počtu splátek od 24 měsíců až po 84 měsíců. Požadavkem ABC, s. r. o. je splácení při počtu 60 měsíců.

Kompletní kalkulace financování úvěrem je obsažena v příloze č. 4. Kalkulace úvěru na 60 měsíců je uvedena v tabulce č. 26 níže.

Tabulka č. 26: Nabídka úvěru od ČSOB Leasing, a. s.
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 4)

KALKULACE FINANCOVÁNÍ – ÚVĚR	
Část ceny hrazená klientem	20 %
	98 980 Kč
Výše úvěru	395 920 Kč
Měsíční splátka úvěru	7 379 Kč
Zaplaceno na úvěru	442 740 Kč
Přeplatek na úvěru	46 820 Kč
Zaplaceno na úvěru celkem	541 720 Kč

Dle výše uvedené tabulky vzniká přeplatek na úvěru při akontaci 20 % částka 46 820 Kč.

V následující tabulce č. 27 jsou zobrazeny peněžní toky v jednotlivých letech a vypočteny daňově uznatelné náklady, které představují součet odpisů a úroků. Osobní automobil se řadí do druhé odpisové skupiny dle ZDP. Dle interních směrnic obchodního závodu účtují o pořízeném majetku rovnoměrným způsobem, tedy v prvním roce s odpisovou sazbou 11 % a v dalších letech 22,25 % dle ZDP. Úrok je vypočítán jako výše přeplatku vydělená počtem let, na který je úvěr sjednán. V tomto případě na 60 měsíců, tedy 5 let.

Tabulka č. 27: Výpočet peněžních toků a DUN úvěru
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 4)

Období	Peněžní tok	Odpisy	Úroky	DUN celkem
2019	187 528 Kč	44 989 Kč	9 364 Kč	54 353 Kč
2020	88 548 Kč	90 999 Kč	9 364 Kč	100 363 Kč
2021	88 548 Kč	90 999 Kč	9 364 Kč	100 363 Kč
2022	88 548 Kč	90 999 Kč	9 364 Kč	100 363 Kč

Období	Peněžní tok	Odpisy	Úroky	DUN celkem
2023	88 548 Kč	90 999 Kč	9 364 Kč	100 363 Kč
Celkem	541 720 Kč	408 985 Kč	46 820 Kč	455 805 Kč

Daňová úspora v jednotlivém období je tvořena součtem odpisů a úroků vynásobená sazbou DZPO, která je vydělena 100. I v tomto případě se předpokládá, že sazba daně po celé období činí 19 %.

Tabulka č. 28: Daňová úspora při financování úvěrem
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 4)

Období	Daňová úspora při 20% akontaci
2019	10 327 Kč
2020	19 069 Kč
2021	19 069 Kč
2022	19 069 Kč
2023	19 069 Kč
Celkem	86 603 Kč

Z výše uvedené tabulky č. 28 je zjevné, že daňová úspora při 20% akontaci činí 86 603 Kč.

2.4.9 Financování leasingem od Raiffeisen – Leasing, s. r. o.

Společnost ABC, s. r. o. požaduje, aby osobní automobil byl po skončení leasingové smlouvy majetkem tohoto podnikatelského subjektu. Z tohoto důvodu je vybrán způsob financování prostřednictvím finančního leasingu. Další podmínkou je, aby doba splatnosti leasingu byla minimálně 54 měsíců, aby mohly být splátky daňově uznatelným nákladem dle ZDP § 24.

Z leasingových společností byla oslovena opět Raiffeisen – Leasing, s. r. o. se stejnými požadavky. Tentokrát byla zaslána nabídka od 10% až po 30% akontaci při počtu 60

nebo 72 splátek. Požadavkem společnosti ABC, s. r. o. byla opět varianta při splácení 60 měsíců.

Kompletní kalkulace financování finančním leasingem je obsažena v příloze č. 5. Kalkulace finančního leasingu uvedená bez DPH a včetně DPH při 10%, 20% a 30% akontaci je uvedena v tabulce č. 29 níže.

Tabulka č. 29: Nabídka finančního leasingu od Raiffeisen - Leasing, s. r. o.
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 5)

KALKULACE FINANCOVÁNÍ – FINANČNÍ LEASING						
	bez DPH	s DPH	bez DPH	s DPH	bez DPH	s DPH
Mimořádná splátka	10 %		20 %		30 %	
	40 900 Kč	49 490 Kč	81 802 Kč	98 980 Kč	122 703 Kč	148 470 Kč
Měsíční splátka	7 009 Kč	8 481 Kč	6 229 Kč	7 537 Kč	5 449 Kč	6 593 Kč
Měsíční splátka vč. pojištění	7 913 Kč	9 385 Kč	7 132 Kč	8 440 Kč	6 352 Kč	7 496 Kč
Kupní cena	1 000 Kč	1 210 Kč	1 000 Kč	1 210 Kč	1 000 Kč	1 210 Kč
Celkově zapláceno bez pojištění	462 440 Kč	559 560 Kč	456 542 Kč	552 410 Kč	450 643 Kč	545 260 Kč
Celkově zapláceno vč. pojištění	516 680 Kč	613 800 Kč	510 722 Kč	606 590 Kč	504 823 Kč	599 440 Kč
Přeplatek leasingu bez pojištění	53 455 Kč	64 660 Kč	47 557 Kč	57 510 Kč	41 658 Kč	50 360 Kč
Přeplatek leasingu vč. pojištění	107 695 Kč	118 900 Kč	101 737 Kč	111 690 Kč	95 838 Kč	104 540 Kč

Dle výše uvedené tabulky obchodní závod zaplatí celkem při akontaci 10 % částku 613 800 Kč, vznikne zde přeplatek ve výši 118 900 Kč. Při akontaci 20 % zaplatí celkem 606 590 Kč s přeplatkem ve výši 111 690 Kč. Při akontaci 30 % celkem zaplatí podnikatelský subjekt částku 599 440 Kč a vznikne přeplatek 104 540 Kč. Celkové ceny jsou brány včetně sjednaného pojištění.

V následující tabulce č. 30 jsou zobrazeny peněžní toky a vypočítány DUN. Leasingové splátky jsou DUN bez DPH.

Tabulka č. 30: Výpočet peněžního toku a DUN leasingu při 10%, 20% a 30% akontaci
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 5)

Akontace	10 %		20 %		30 %	
Období	Peněžní tok	DUN	Peněžní tok	DUN	Peněžní tok	DUN
2019	162 110 Kč	103 336 Kč	200 260 Kč	102 144 Kč	238 422 Kč	100 964 Kč
2020	112 620 Kč	103 336 Kč	101 280 Kč	102 144 Kč	89 952 Kč	100 964 Kč
2021	112 620 Kč	103 336 Kč	101 280 Kč	102 144 Kč	89 952 Kč	100 964 Kč
2022	112 620 Kč	103 336 Kč	101 280 Kč	102 144 Kč	89 952 Kč	100 964 Kč
2023	113 830 Kč	103 336 Kč	102 490 Kč	102 146 Kč	91 162 Kč	100 967 Kč
Celkem	613 800 Kč	516 680 Kč	606 590 Kč	510 722 Kč	599 440 Kč	504 823 Kč

Daňová úspora u leasingu se vypočte jako roční splátky, které jsou DUN vynásobených sazbou DZPO, která je vydělena 100. I zde se předpokládá, že se sazba daně nemění a činí 19 %.

Tabulka č. 31: Daňová úspora při financování leasingem
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Období	Daňová úspora při 10% akontaci	Daňová úspora při 20% akontaci	Daňová úspora při 30% akontaci
2019	19 634 Kč	19 407 Kč	19 183 Kč
2020	19 634 Kč	19 407 Kč	19 183 Kč
2021	19 634 Kč	19 407 Kč	19 183 Kč
2022	19 634 Kč	19 407 Kč	19 183 Kč
2023	19 634 Kč	19 408 Kč	19 184 Kč
Celkem	98 170 Kč	97 036 Kč	95 916 Kč

Dle výše uvedené tabulky č. 31 je zjevné, že nejvyšší daňová úspora je při akontaci 10 %, která činí 98 170 Kč.

2.4.10 Financování leasingem od ČSOB Leasing, a. s.

Pro srovnání byla se souhlasem společnost ABC, s. r. o. oslovena i jiná společnost. ČSOB Leasing, a. s. zaslala nabídku kalkulace leasingu s počtem splátek 54 až 84 měsíců, opět byla zvolena varianta financování na 60 měsíců.

Kompletní kalkulace financování finančním leasingem je obsažena v příloze č. 6. Kalkulace finančního leasingu uvedená bez DPH a včetně DPH při akontaci 12,22 % je uvedena v tabulce č. 32 níže.

Tabulka č. 32: Nabídka leasingu od ČSOB Leasing, s. r. o.
(Zdroj: Vlastní zpracování dle přílohy č. 6)

KALKULACE FINANCOVÁNÍ – FINANČNÍ LEASING		
	bez DPH	s DPH
Mimořádná splátka	12,22 %	
	50 000 Kč	60 500 Kč
Měsíční splátka	6 874 Kč	8 318 Kč
Splátka vč. pojištění	8 745 Kč	10 188 Kč
Kupní cena	1 000 Kč	1 210 Kč
Celkově zaplacenno bez pojištění	463 440 Kč	560 790 Kč
Celkově zaplacenno vč. pojištění	575 700 Kč	672 990 Kč
Přeplatek leasingu bez pojištění	54 455 Kč	65 890 Kč
Přeplatek leasingu vč. pojištění	166 715 Kč	178 090 Kč

Při akontaci 12,22 % zaplatí celkově společnost ABC, s. r. o. 672 990 Kč s přeplatkem ve výši 178 090 Kč.

V následující tabulce č. 33 jsou zobrazeny peněžní toky a vypočítány DUN. Leasingové splátky jsou DUN bez DPH.

Tabulka č. 33: Výpočet peněžního toku a DUN leasingu
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Akontace	12,22 %	
Období	Peněžní tok	DUN
2019	182 756 Kč	115 140 Kč
2020	122 256 Kč	115 140 Kč
2021	122 256 Kč	115 140 Kč
2022	122 256 Kč	115 140 Kč
2023	123 466 Kč	115 140 Kč
Celkem	672 990 Kč	575 700 Kč

Daňová úspora u leasingu se vypočte jako roční splátky, které jsou DUN vynásobených sazbou DZPO, která je vydělena 100. I zde se předpokládá, že se sazba daně nemění a činí 19 %.

Tabulka č. 34: Daňová úspora při financování leasingem
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Období	Daňová úspora při 12,22% akontaci
2019	21 877 Kč
2020	21 877 Kč
2021	21 877 Kč
2022	21 877 Kč
2023	21 877 Kč
Celkem	109 385 Kč

Dle výše uvedené tabulky č. 34 je zjevné, že při akontaci 12,22 % činí daňová úspora celkem 109 385 Kč.

3 VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ

Tato část bakalářské práce se zaměřuje na srovnání a vyhodnocení jednotlivých způsobů financování pořizovaného dlouhodobého majetku. Veškeré údaje vychází ze závěrů předchozích kapitol, zejména z analytické části.

Nejdříve jsou shrnuty veškeré požadavky a kritéria, které podnikatelské subjekty požadovaly. Následně jsou srovnány výše měsíčních splátek u jednotlivých způsobů financování, výše peněžních toků, daňově uznatelných nákladů, celkového přeplacení nad úvěr či leasing a výše daňové úspory. Poté jsou vyloučeny nevhodné varianty, které nesplňují zadaná kritéria podnikatelských subjektů a je vybrána optimální varianta řešení. Na konec jsou identifikovány i další parametry relevantní pro výběr optimálního způsobu pořízení majetku (dopad na cash-flow, vlastnictví majetku atd.).

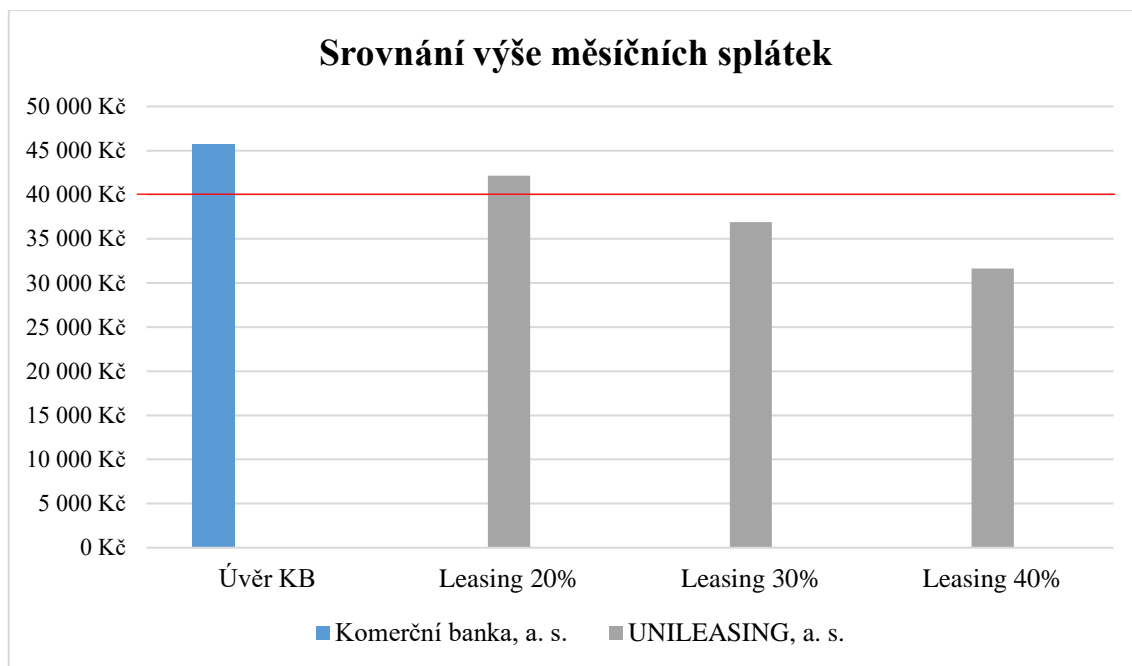
3.1 Nová Mosilana, a. s.

Společnost Nová Mosilana, a. s. stanovila určité požadavky rozhodující pro výběr vhodné varianty financování tkalcovského stroje, kterými jsou:

- financování majetku z vlastních zdrojů maximálně ve výši 40 %, zbývající část financována prostřednictvím úvěru či leasingu,
- doba splácení minimálně 5 let,
- maximální výše měsíční splátky nepřekročí 40 000 Kč,
- maximální výše přeplatku na úvěru či leasingu nesmí překročit částku 400 000 Kč.

3.1.1 Srovnání výše měsíčních splátek

Na základě údajů získaných z analytické části této práce byl vytvořen graf. č. 3 níže, který znázorňuje celkové srovnání měsíčních úvěrových i leasingových splátek. Jelikož nabídka úvěru i leasingu byla poslána na 60měsíční dobu splácení, je splněno jedno z kritérií podnikatelského subjektu. Maximální výše měsíční splátky vyznačuje horní hranice, která je zakreslena červenou čarou.

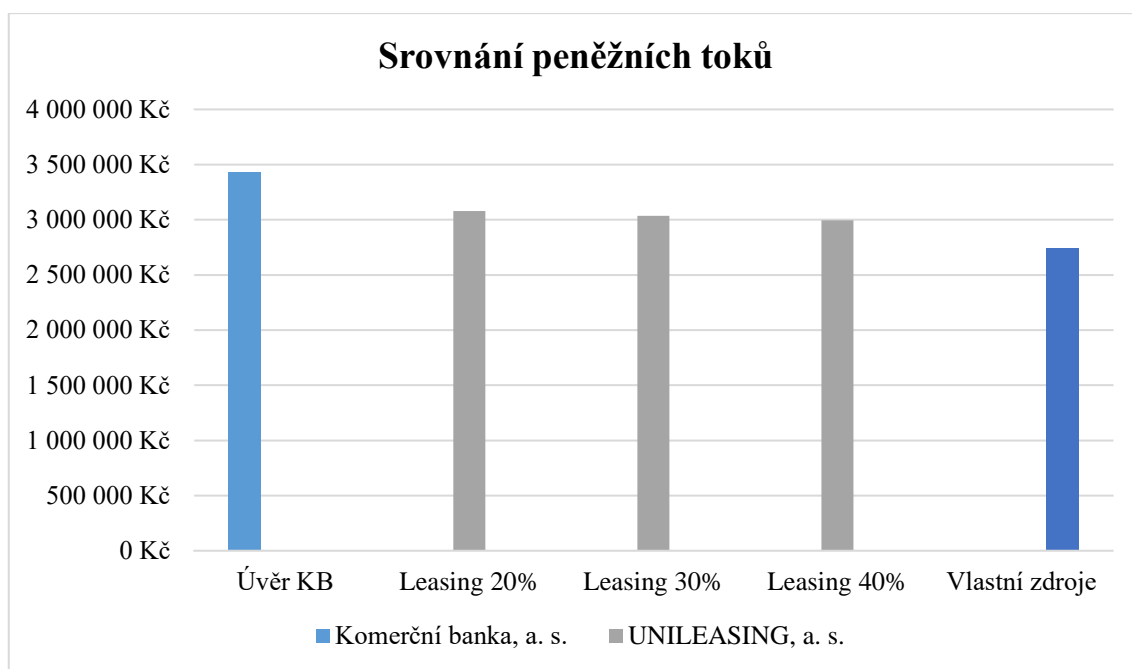


Graf č. 3: Srovnání výše měsíčních splátek
(Zdroj: Vlastní zpracování)

3.1.2 Srovnání peněžních toků

Peněžní toky jsou srovnávány za celé období, po které trvá úvěrová či leasingová smlouva. Z tohoto důvodu jsou porovnány celkové peněžní toky od pořízení tkalcovského stroje až po jeho splacení.

Následující graf č. 4 zobrazuje srovnání celkových peněžních toků plynoucích z varianty financování pomocí úvěru i leasingu, ale také srovnání celkových peněžních toků při financování prostřednictvím vlastních zdrojů podnikatelského subjektu.



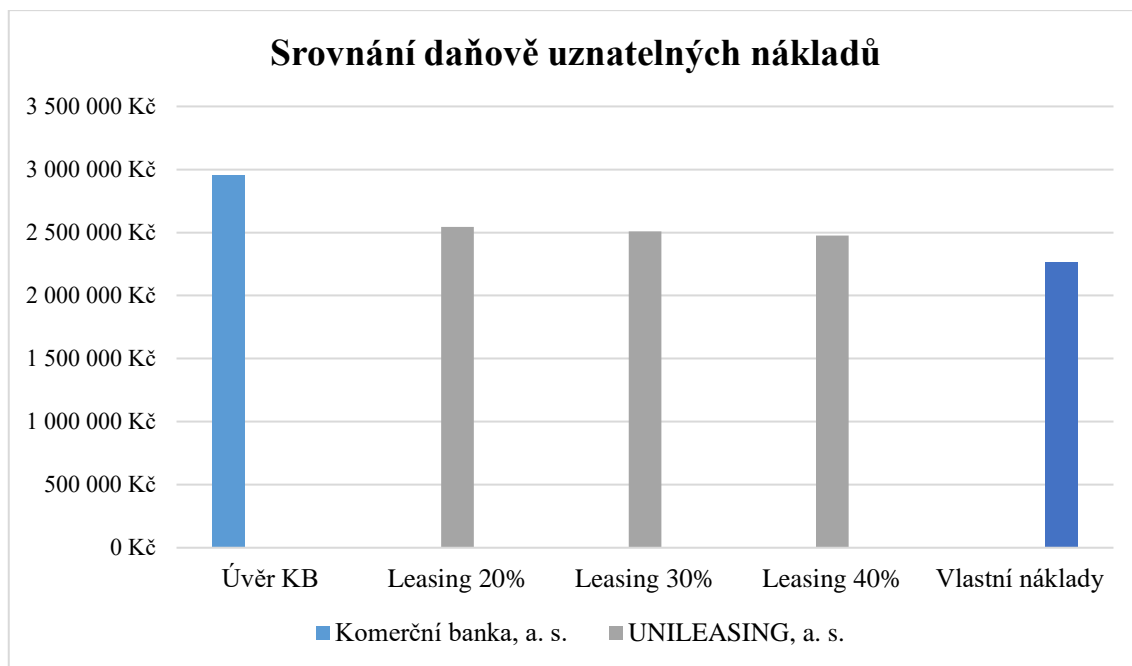
Graf č. 4: Srovnání peněžních toků
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z výše uvedeného grafu č. 4 logicky vyplývá, že výše peněžních toků závisí na výši akontace. Čím vyšší je výše akontace, tím jsou peněžní toky nižší. Nejnižších peněžních toků pochopitelně dosahuje varianta financování z vlastních zdrojů.

3.1.3 Srovnání daňově uznatelných nákladů

I zde pro srovnání DUN, stejně jako při srovnání peněžních toků, je brán ohled na celé období financování úvěrem či leasingem. Z tohoto důvodu jsou DUN porovnávány za celé období.

Graf č. 5 zobrazuje srovnání výše celkových DUN při financování úvěrem i leasingem, a také při financování prostřednictvím vlastních zdrojů.

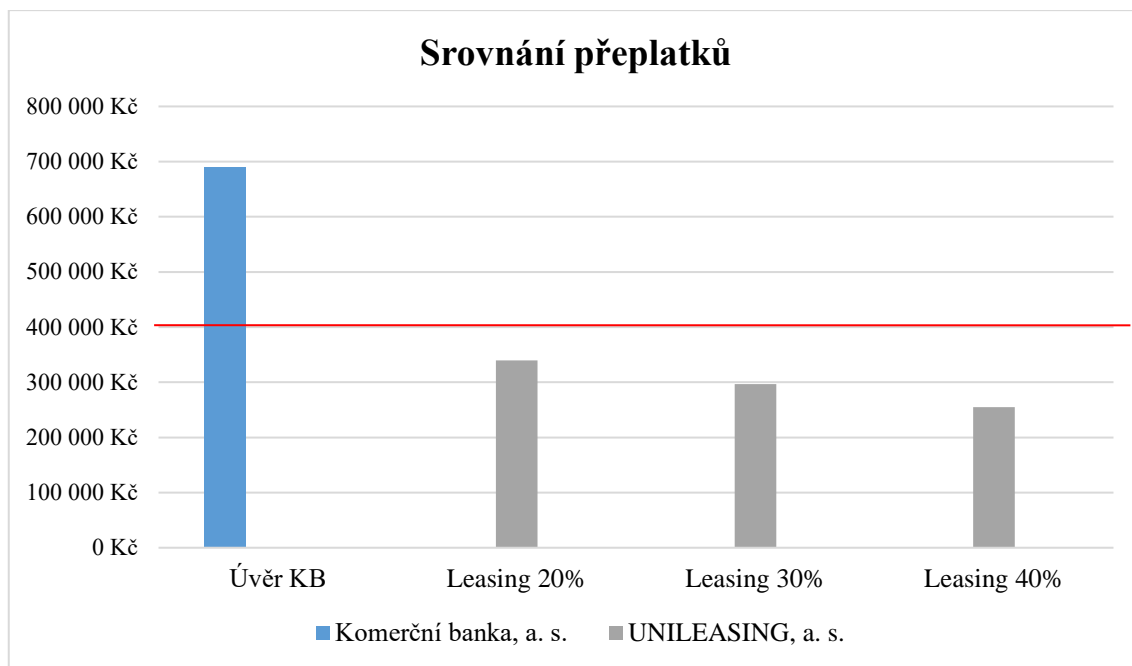


Graf č. 5: Srovnání daňově uznatelných nákladů
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z grafu č. 5 vyplývá, že jsou z hlediska srovnání DUN více výhodnější nabídka úvěru od společnosti Komerční banka, a. s.

3.1.4 Srovnání celkového přeplacení úvěru či leasingu

Následující graf č. 6 zobrazuje celkové srovnání přeplateků všech způsobů financování tkalcovského stroje. Zde je nutné zohlednit požadavek podnikatelského subjektu, kdy přeplatek nad úvěr či leasing nesmí být vyšší než 400 000 Kč. Z tohoto důvodu je dané kritérium vyobrazeno horní hranicí, která je vyznačená červenou čarou.

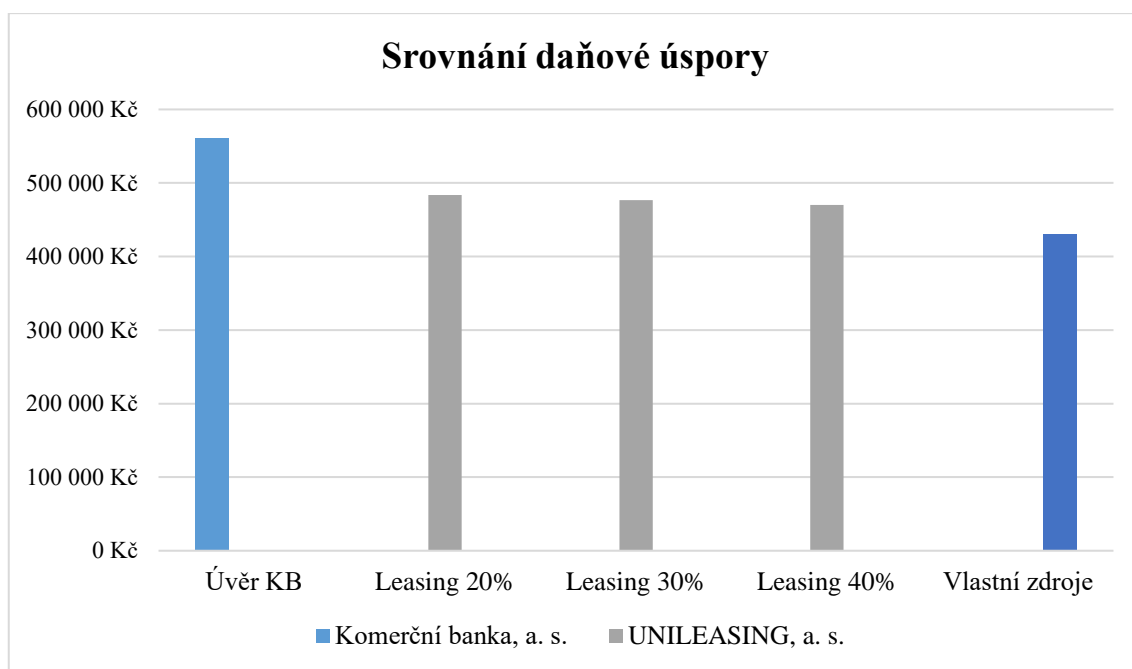


Graf č. 6: Srovnání přeplatků
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z grafu č. 6 výše je zřejmé, že varianta financování formou úvěru převyšuje danou hranici. Nejvyšší přeplatek je od financování formou úvěru společností Komerční banka, a. s. Nejnižší přeplatek je od společnosti UNILEASING, a. s. při financování formou leasingu s 40% akontací.

3.1.5 Srovnání daňové úspory

Následující graf č. 7 zobrazuje srovnání celkové daňové úspory za celé období trvání úvěrové a leasingové smlouvy. Dále také zobrazuje výši daňové úspory při financování prostřednictvím vlastních zdrojů podnikatelského subjektu.



Graf č. 7: Srovnání daňové úspory
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z grafu č. 7 je zřejmé, že nejvyšší daňové úspory dosahuje úvěr od společnosti Komerční banka, a. s. Na druhou stranu nejnižší daňovou úsporu má varianta financování z vlastních zdrojů.

3.1.6 Vyřazení nevhodných variant financování

Pořízení tkalcovského stroje z vlastních zdrojů není možné, jelikož nesplňuje jednu z podmínek zadanou podnikatelským subjektem, kdy financování majetku z vlastních zdrojů může být maximálně ve výši 40 % a zbývající část financována prostřednictvím úvěru či leasingu. Tedy obchodní závod si nepřejí, aby pořizovaný dlouhodobý hmotný majetek byl financován čistě z vlastních zdrojů. Největší možnou částku, kterou je podnikatelský subjekt ochotný poskytnout z vlastních zdrojů je pouze do výše 40 % z ceny pořizovaného majetku. Zbývající část musí být hrazena prostřednictvím cizích zdrojů.

Na základě srovnání výše měsíčních splátek lze eliminovat varianty, které překračují limit daný podnikatelským subjektem, a to částku 40 000 Kč. Z tohoto hlediska lze považovat úvěr od Komerční banky a. s. za nevhodný, i když dosahuje nejvýhodnějších daňových úspor a nejvyšších daňově uznatelných nákladů. Varianta leasingu s 20% akontací od UNILEASING, a. s. je také nevhodný.

Z hlediska srovnání celkových přeplatků úvěru či leasingu lze vyřadit opět úvěr od Komerční banky, a. s. Veškeré nabídky od společnosti UNILEASING, a. s. podmínku splňují.

3.1.7 Optimální varianta řešení

Po vyloučení veškerých možných variant zbyly dvě varianty financování dlouhodobého hmotného majetku, a to pouze formou leasingu od společnosti UNIELASING, a. s. s 30% nebo 40% akontací.

V následující tabulce č. 35 je shrnutí veškerých provedených srovnání vybraných dvou variant financování.

Tabulka č. 35: Srovnání vybraných variant financování
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Srovnání	Leasing s 30% akontací	Leasing s 40% akontací
Měsíční splátka	36 895 Kč	31 625 Kč
Celkový peněžní tok	3 036 936 Kč	2 994 745 Kč
Celkové DUN	2 509 881 Kč	2 474 974 Kč
Celková výše přeplatku	296 849 Kč	254 658 Kč
Celková daňová úspora	476 876 Kč	470 245 Kč

Z výše uvedené tabulky č. 36 je zřejmé, že nejvýhodnější variantou financování dlouhodobého hmotného majetku je varianta financování prostřednictvím leasingu se 40% spoluúčastí na pořízení tkalcovského stroje od společnosti UNILEASING, a. s.

3.1.8 Novela zákona o dani z přidané hodnoty

Od 1. dubna 2019 přejde v platnost novela Zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty ohledně finančního leasingu. Novela bude účinná od 1. ledna 2020.

Zákon o DPH v § 13 odst. 1 definuje, že: „Dodáním zboží se pro účely tohoto zákona rozumí převod práva nakládat se zbožím jako vlastník.“ (29, § 13 odst. 1)

Tedy při leasingu, kdy se daný předmět splácí v jednotlivých splátkách se kupující stane právním vlastníkem věci až po zaplacení poslední splátky. Z pohledu DPH se dodání uskuteční hned při předání věci do užívání a vznikne povinnost přiznat a uhradit DPH.

Leasing bylo možné za určitých okolností považovat jako poskytnutí služby s odvodem DPH postupně v rámci jednotlivých splátek. Stačilo, aby v leasingové smlouvě byla ujednána možnost odkoupení, a ne povinnost. Tím se z pohledu DPH nejednalo o dodání zboží, ale o pronájem movitého majetku.

Nově za finanční leasing z pohledu DPH budou považovány leasingové smlouvy s opcí nájemce k přechodu vlastnického práva k předmětu leasingu, jestliže představuje jedinou ekonomicky rozumnou volbu. Změna zakotvuje, že povinnosti odvést DPH je hned při předání předmětu leasingové smlouvy nájemci do užívání, tedy hned na počátku leasingu. (36)

Tato změna se týká smluv, které jsou uzavřeny po účinnosti novely, ale také smluv, u kterých k předání předmětu leasingové smlouvy k užití dojde po účinnosti novely (36).

Následující tabulka č. 36 zobrazuje přehled peněžních toků u vybraných variant financování, a to finančním leasingem s 30% akontací a 40% akontací od společnosti UNILEASING, a. s. zohledňující novelu zákona o DPH.

Tabulka č. 36: Přehled peněžních toků zohledňující dopad novely o DPH
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Rok	Peněžní tok – leasing s 30% akontací		Peněžní tok – leasing se 40% akontací	
	Před novelou	Po novele	Před novelou	Po novele
2020	1 264 766 Kč	1 572 320 Kč	1 475 535 Kč	1 739 217 Kč
2021	442 740 Kč	365 904 Kč	379 500 Kč	313 632 Kč
2022	442 740 Kč	365 904 Kč	379 500 Kč	313 632 Kč
2023	442 740 Kč	365 904 Kč	379 500 Kč	313 632 Kč
2024	443 950 Kč	366 904 Kč	380 710 Kč	314 632 Kč
Celkem	3 036 936 Kč	3 036 936 Kč	2 994 745 Kč	2 994 745 Kč

Z tabulky č. 37 výše je zřejmé, že zatížení cash-flow v prvním roce při zohlednění novely DPH je mnohem výraznější. Avšak i zaplacení celé částky DPH na začátku období není pro podnikatelský subjekt až tak velkou zátěží, jelikož disponuje velkým množstvím peněžních prostředků, jak již bylo popsáno v kapitole 2.3.6 (str. 43).

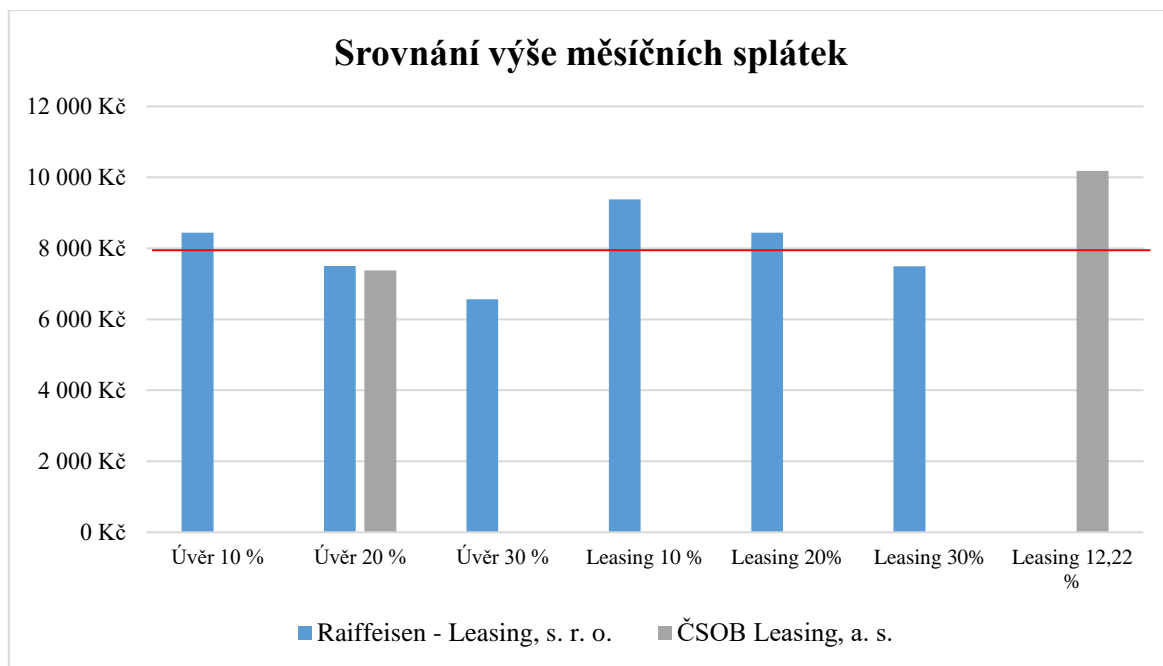
3.2 Společnost ABC, s. r. o.

Společnost ABC, s. r. o. stanovila určité požadavky, které jsou rozhodující pro výběr vhodné varianty financování osobního automobilu. Danými požadavky jsou:

- spoluúčast na pořízení majetku od 10 do 30 % u financování cizími zdroji,
- doba splácení 5 let (60 měsíců),
- maximální výše měsíční splátky 8 000 Kč,
- maximální výše přeplatku na úvěru či leasingu nesmí překročit 60 000 Kč.

3.2.1 Srovnání výše měsíčních splátek

Na základě údajů získaných z analytické části této práce byl vytvořen graf č. 8 níže, na kterém je znázorněno celkové srovnání jak úvěrových, tak i leasingových měsíčních splátek. Hned z počátku byla brána v potaz 60měsíční doba splácení, která je jednou z kritérií podnikatelského subjektu. Maximální výše měsíční splátky vyznačuje horní hranice, která je zakreslena červenou čarou.



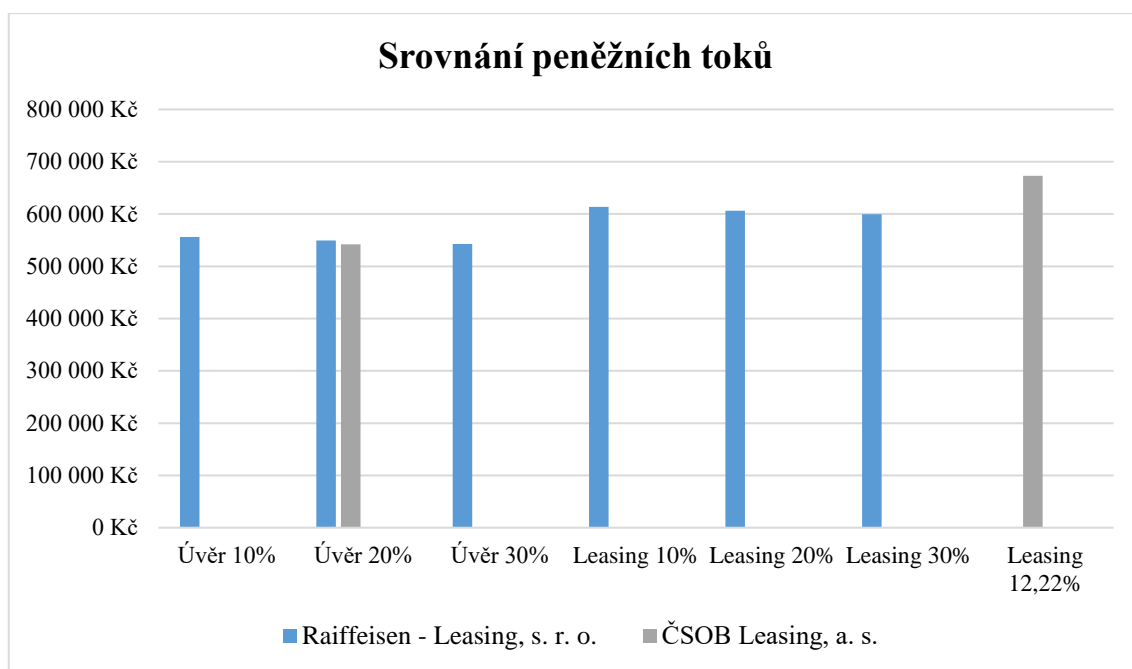
Graf č. 8: Srovnání výše měsíčních splátek
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z výše uvedeného grafu č. 8 vyplývá, že pod hranici se nachází úvěr s 20% akontací od Raiffeisen – Leasing, s. r. o. i od ČSOB Leasing, a. s. a ještě leasing s 30% akontací od společnosti Raiffeisen – Leasing, s. r. o. Nejnižší hodnoty dosahuje úvěr s 30% akontací od společnosti Raiffeisen – Leasing, s. r. o.

3.2.2 Srovnání peněžních toků

Peněžní toky jsou srovnávány za celé období, po které trvá úvěrová či leasingová smlouva. Z tohoto důvodu jsou porovnány celkové peněžní toky od pořízení osobního automobilu až po jeho splacení.

Následující graf č. 9 zobrazuje srovnání celkových peněžních toků plynoucích z varianty financování osobního automobilu pomocí úvěru i leasingu.



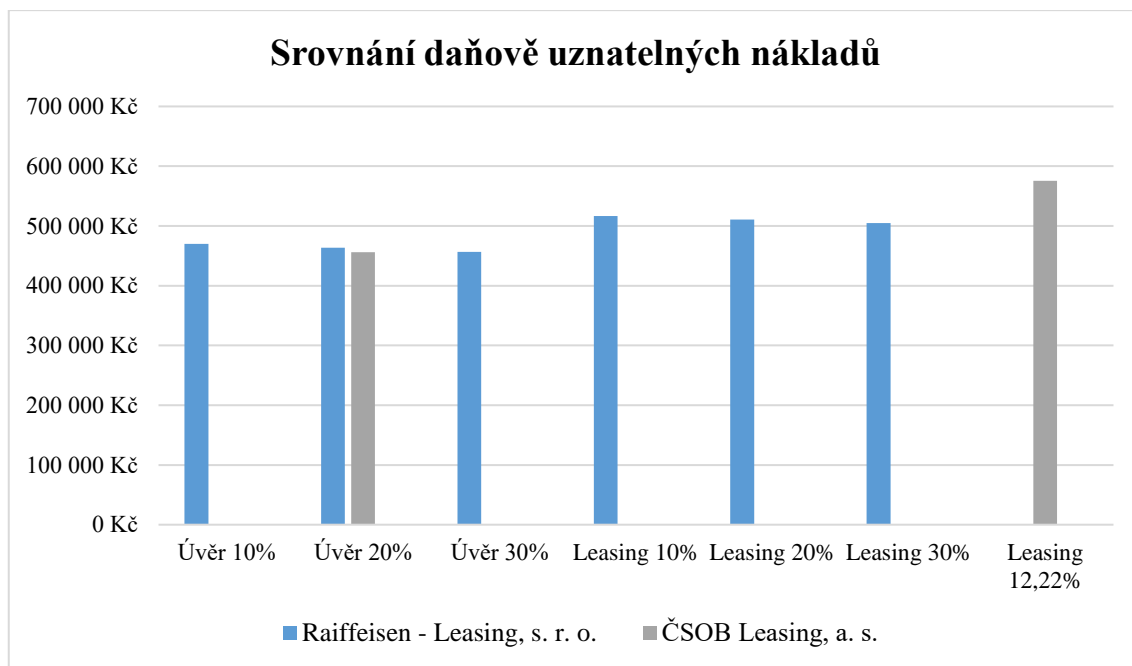
Graf č. 9: Srovnání peněžních toků
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z grafu č. 9 vyplývá, že výše peněžních toků závisí na výši akontace. Při stejné výši akontace se peněžní toky velmi nemění.

3.2.3 Srovnání daňově uznatelných nákladů

I zde pro srovnání DUN, stejně jako při srovnání peněžních toků, je brán ohled na celé období financování úvěrem či leasingem. Z tohoto důvodu jsou DUN porovnávány za celé období.

Graf č. 10 zobrazuje srovnání výše celkových DUN při financování úvěrem i leasingem.

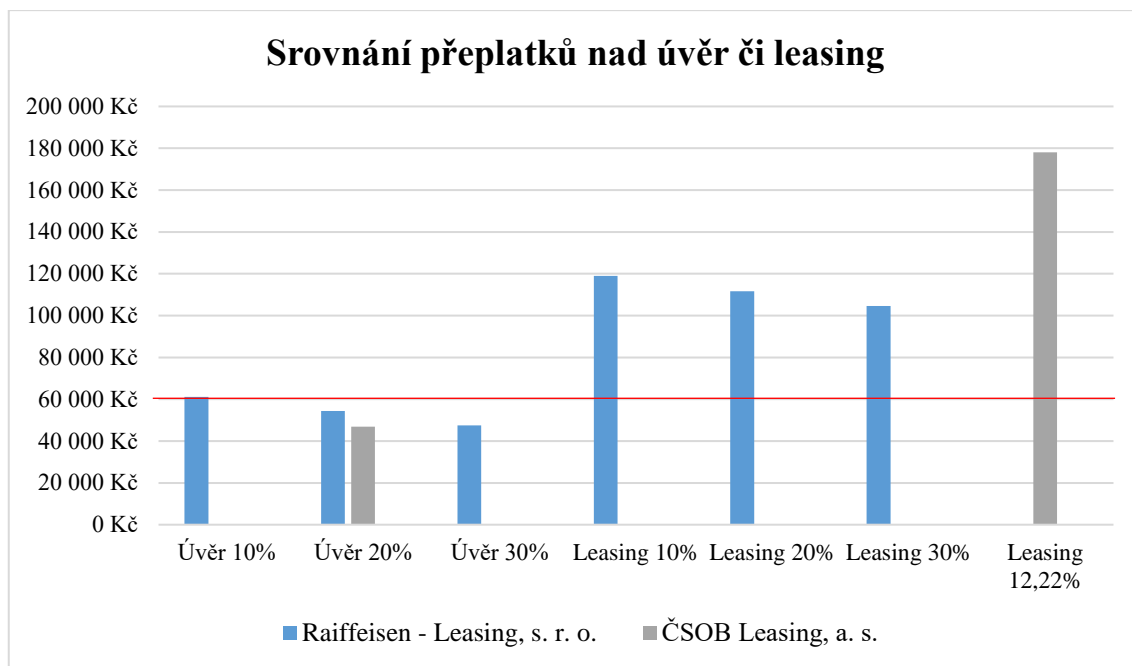


Graf č. 10: Srovnání DUN
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z grafu č. 10 je zřejmé, že jsou z hlediska porovnání DUN více výhodnější nabídky leasingu.

3.2.4 Srovnání celkového přeplacení úvěru či leasingu

Následující graf č. 11 zobrazuje srovnání přeplatků všech způsobů financování osobního automobilu. I zde je nutné zohlednit požadavek podnikatelského subjektu, kdy přeplatek nesmí být vyšší než 60 000 Kč. Z tohoto důvodu je dané kritérium vyobrazeno horní hranicí, která je opět vyznačená červenou čarou.

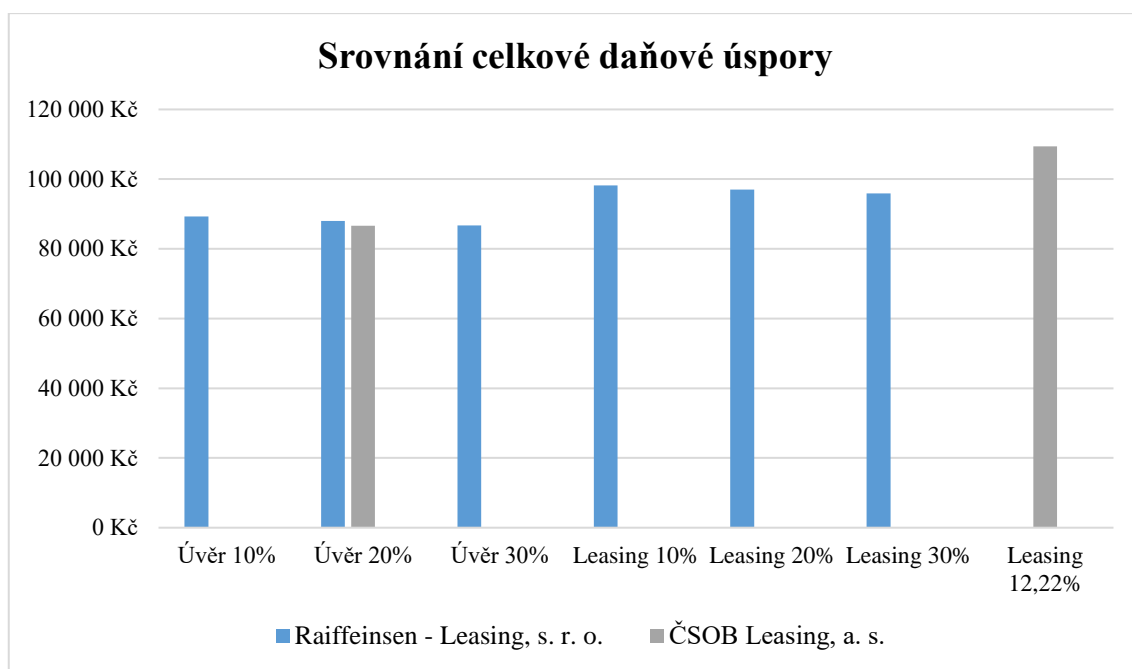


Graf č. 11: Srovnání přeplatků
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z grafu č. 11 výše je zřejmé, že všechny varianty financování formou leasingu převyšují danou hranici. Nejvyšší přeplatek je od společnosti ČSOB Leasing, a. s. při financování formou leasingu při akontaci 12,22 %. Nejnižší přeplatek je však také od společnosti ČSOB Leasing, a. s. avšak při financování formou úvěru při 20% akontaci.

3.2.5 Srovnání daňové úspory

Následující graf č. 12 zobrazuje srovnání celkové daňové úspory za celé období trvání úvěrové a leasingové smlouvy.



Graf č. 12: Srovnání celkové daňové úspory
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z grafu č. 12 je zřejmé, že nejvyšší daňové úspory dosahuje leasing při akontaci 12,22 % od společnosti ČSOB Leasing, a. s. Na druhou stranu nejnižší daňovou úsporu má varianta financování úvěrem při akontaci 20 % od společnosti ČSOB Leasing, a. s.

3.2.6 Vyřazení nevhodných variant financování

Financování vlastními zdroji si společnost ABC, s. r. o. nemůže dovolit, jelikož nedisponuje dostatečným množstvím finančních prostředků potřebných pro pořízení osobního automobilu.

Podle veškerých provedených srovnání je možné vyloučit nevhodné varianty financování, které nesplňují podmínky stanovené podnikatelským subjektem.

Na základě srovnání výše měsíčních splátek jsou eliminovány varianty, které převyšují částku 8 000 Kč, což je jedna z podmínek obchodního závodu. Z tohoto hlediska zbývající varianty jsou úvěr s 20% a 30% akontací a leasing s 30% akontací od Raiffeisen – Leasing, s. r. o. a od společnosti ČSOB Leasing, a. s. úvěr s 20% akontací.

Z hlediska srovnání přeplatků je možné vyloučit veškeré formy financování prostřednictvím leasingu, jelikož překračují hranici 60 000 Kč danou společností ABC,

s. r. o. Zbývající možnosti financování jsou úvěr s 20% a 30% akontací od Raiffeisen – Leasing, s. r. o. a od společnosti ČSOB Leasing, a. s. úvěr s 20% akontací.

3.2.7 Optimální varianta řešení

Po vyloučení veškerých nevhodných variant zbyly pouze tři varianty financování osobního automobilu, a to úvěrem s 20 a 30% akontací od Raiffeisen – Leasing, s. r. o. (dále jen RL) a úvěrem s 20% akontací od ČSOB Leasing, a. s. (dále jen ČSOB).

Následující tabulka č. 37 zobrazuje porovnání variant, které splňují kritéria zadaná podnikatelským subjektem.

Tabulka č. 37: Srovnání vybraných variant financování
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Srovnání	Úvěr 20% od RL	Úvěr 30% od RL	Úvěr 20% od ČSOB
Měsíční splátka	7 504 Kč	6 566 Kč	7 379 Kč
Celkový peněžní tok	549 220 Kč	542 430 Kč	541 720 Kč
Celkové DUN	463 305 Kč	456 515 Kč	455 805 Kč
Celková výše přeplatku	54 320 Kč	47 530 Kč	46 820 Kč
Celková daňová úspora	88 028 Kč	86 738 Kč	86 603 Kč

Z výše uvedené tabulky č. 38 vyplývá, že nejnižšího peněžního toku dosahuje varianta financování prostřednictvím úvěru od společnosti ČSOB, naopak nevyšší peněžní tok má varianta financování úvěrem s 20% akontací od společnosti RL. Hlavní rozdíly jsou v oblasti srovnání výše přeplatku. Nejvyšší přeplatek na úvěru je při financování s 20% akontací od společnosti RL. Naopak nejnižší přeplatek je u varianty financování při akontaci 20% od společnosti ČSOB. Ohledně výše daňové úspory jsou rozdíly hodnot minimální.

S ohledem na všechny dané podmínky od společnosti ABC, s. r. o. a zjištěné výsledky je optimální variantou financování osobního automobilu pomocí úvěru s 20% akontací od společnosti ČSOB. Při této variantě financování jsou nejnižší peněžní toky a zejména částka celkového přeplatku nad úvěr. Výhodou je, že podnikatelský subjekt nepotřebuje velké množství finančních prostředků, a tak velmi nezatíží peněžní tok. Měsíční splátka

při optimální variantě financování činí 7 379 Kč, výše přeplatku na úvěru činí 46 820 Kč a celková daňová úspora činí 86 603 Kč.

3.2.8 Daňové aspekty

Prostřednictvím financování formou úvěru se kupující stává vlastníkem pořizovaného majetku počínaje koupí dlouhodobého hmotného majetku. Tudiž může dlouhodobý hmotný majetek daňově odpisovat a tyto daňové odpisy uplatnit.

Jelikož je pořizovaným dlouhodobým hmotným majetkem osobní automobil má poplatník povinnost zaplatit silniční daň. Zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZSD) definuje: „*Předmětem daně silniční jsou silniční motorová vozidla a jejich přípojná vozidla (dále jen „vozidla“)*

- a) *registrovaná v České republice,*
- b) *provozovaná v České republice a*
- c) *používaná*

1. poplatníkem daně z příjmů právnických osob s výjimkou používání k činnosti veřejně prospěšného poplatníka daně z příjmů právnických osob, pokud příjmy z této jeho činnosti nejsou předmětem daně z příjmů.“ (37, § 2 odst. 1)

Základem daně je zdvihový objem motoru v cm³. Zdvihový objem daného osobního automobilu je 1 200 cm³. Roční sazba daně se určí dle § 6 odst. 1 ZSD ze základu daně, daná sazba činí 1 800 Kč. Jelikož se jedná o nově registrované vozidlo má poplatník nárok dle § 6 odst. 6 ZSD na snížení sazby daně o 48 %. Výše daně za zdaňovací období je po snížení 936 Kč.

Zálohy na silniční daň budou v roce 2019 placeny čtvrtletně, a to do 15. dubna, 15. července, 15. října a 15. prosince. Daňové přiznání silniční daně se musí podat do konce ledna následujícího roku, tedy do 31. ledna 2020.

3.3 Závěrečné shrnutí a doporučení

Návrhová část bakalářské práce se zaměřuje na srovnání a vyhodnocení jednotlivých způsobů financování pořizovaného dlouhodobého hmotného majetku.

Společnost Nová Mosilana, a. s. pořizuje dlouhodobý hmotný majetek, kterým je tkalcovský stroj. Vyhodnocení různých nabídek financování prostřednictvím úvěru či

leasingu jasně prokázalo, že nabídka úvěru nepřipadá v úvahu. Pro podnikatelský subjekt je nabídka příliš drahá a pro společnost je tak výhodnější využít levnějších variant financování.

Pro vyhodnocení optimální varianty pořízení majetku byly zohledněny veškeré podmínky, které byly zadány podnikatelským subjektem. Hlavní kritéria obchodního závodu je, že doba splácení musí být minimálně 5 let, výše měsíční splátky nesmí překročit částku 40 000 Kč a výše přeplatku nad úvěr či leasing nesmí překročit částku 400 000 Kč. Financování prostřednictvím vlastních zdrojů není možné, jelikož si společnost nepřeje financovat majetek čistě z vlastních zdrojů.

Po vyloučení nevhodných variant je nejvýhodnější variantou financování dlouhodobého hmotného majetku varianta financování prostřednictvím leasingu se 40% spoluúčastí na pořízení tkalcovského stroje od společnosti UNILEASING, a. s. U této varianty financování celkové peněžní toky činí 2 994 745 Kč, celková výše přeplatku nad leasing je 254 658 Kč a celková daňová úspora za celé období činí 470 245 Kč.

Na základě provedených vyhodnocení je obchodnímu závodu doporučeno financovat pořízení tkalcovského stroje prostřednictvím leasingu od společnosti UNILEASING, a. s. s akontací 40 %.

Dále je v práci zohledněna novela zákona o DPH ohledně finančního leasingu. Změna zakotvuje, že povinnosti odvést DPH je hned při předání předmětu leasingové smlouvy nájemci do užívání, tedy hned na počátku leasingu. Z tohoto důvodu tato změna výrazně ovlivní cash-flow společnosti v prvním roce pořízení dlouhodobého majetku.

Společnost ABC, s. r. o. pořizuje také dlouhodobý hmotný majetek, kterým je osobní automobil. Vyhodnocení provedených výpočtů jasně prokázalo, že nabídky finančních leasingů nejsou pro společnost vhodné. Pro podnikatelský subjekt jsou příliš drahé a společnost by přišla o velké množství finančních prostředků.

Pro vyhodnocení optimální varianty i zde jsou brány v potaz kritéria zadány podnikatelským subjektem. Minimální doba splácení 5 let, výše měsíční splátky nesmí překročit částku 8 000 Kč, dále výše přeplatků na úvěru či leasingu nepřekročí částku ve výši 60 000 Kč a spoluúčast při pořízení majetku při financování cizími zdroji v rozmezí 10–30 %. Financování prostřednictvím vlastními zdroji není možné, jelikož obchodní závod nedisponuje dostatečným množstvím peněžních prostředků.

Po vyloučení všech nevhodných variant je optimální financování osobního automobilu pomocí úvěru s 20% akontací od společnosti ČSOB Leasing, a. s. Při této variantě financování jsou nejnižší peněžní toky a zejména částka celkového přeplatku nad úvěr. Měsíční splátka činí 7 379 Kč, výše přeplatku na úvěru činí 46 820 Kč a celková daňová úspora činí 86 603 Kč.

Na základě provedených vyhodnocení je podnikatelskému subjektu doporučeno financovat pořízení osobního automobilu prostřednictvím úvěru od společnosti ČSOB Leasing, a. s. s akontací 20 %.

Bakalářská práce zohledňuje pouze požadavky a kritéria zadané podnikatelskými subjekty. Z tohoto důvodu není v práci brána v úvahu hodnota peněz v budoucnosti, tedy hodnocení výnosnosti investic.

ZÁVĚR

Cílem této bakalářské práce bylo navrhnout pro vybrané podnikatelské subjekty nejvhodnější metodu pořízení dlouhodobého hmotného majetku. Cílem bylo identifikovat a popsat stávající možnosti pořízení dlouhodobého hmotného majetku a následně na základě provedené analýzy daňovému subjektu navrhnout optimální variantu způsobu pořízení dlouhodobého hmotného majetku.

První část bakalářské práce se zaměřuje na teoretické poznatky, které se zabývají základními informacemi a vysvětlením vybraných pojmů. Veškeré pojmy jsou potřebné pro pochopení problematiky související se zdaněním právnických osob a dlouhodobého hmotného majetku. Teoretická část se tedy zabývá daní z příjmů právnických osob, vymezením dlouhodobého hmotného majetku a způsoby financování dlouhodobého hmotného majetku.

V analytické části bakalářské práce jsou vytyčeny hlavní rozdíly, výhody a nevýhody jednotlivých způsobů financování dlouhodobého majetku. Následně jsou uvedeny jednotlivé způsoby financování pořizovaného dlouhodobého majetku dle podmínek zadaných podnikatelskými subjekty.

V případě Nové Mosilany, a. s. se prokázalo, že financováním prostřednictvím úvěru není pro podnikatelský subjekt optimální. A to z důvodu, že měsíční splátky jsou příliš vysoké, výše přeplatku nad úvěr je velmi vysoká, daňově uznatelné náklady jsou příliš nízké. Ze všech možností financování, které jsou propočteny, je nejvýhodnější varianta leasingu od společnosti UNIELASING, a. s. se 40% akontací. Celkové přeplacení nad leasing za celých pět let, na kterých je leasing sjednán, činí 254 658 Kč.

Jelikož optimální varianta financování je prostřednictvím leasingu, byla v práci zohledněna i novela zákona o DPH ohledně finančního leasingu. Změna zakotvuje, že povinnosti odvést DPH je hned při předání předmětu leasingové smlouvy nájemci do užívání, tedy hned na počátku leasingu. Z tohoto důvodu v prvním roce pořízení majetku musí podnikatelský subjekt odvést celou částku DPH, a to má značný vliv na cash-flow společnosti. Nicméně společnost Nová Mosilana, a. s. disponuje dostatečným množstvím finančních prostředků, proto není novela zákona o DPH pro podnikatelský subjekt velkou zátěží.

Dle provedených analýz v případě společnosti ABC, s. r. o. se prokázalo, že u financování prostřednictvím finančního leasingu převyšují nevýhody, jako například příliš vysoká výše přeplatků nad leasing. Ze všech možností financování je nejvýhodnější varianta úvěru od společnosti ČSOB Leasing, a. s. s akontací 20 %. Celkové přeplacení nad úvěr činí za celých pět let, na kterých je úvěr sjednán, činí 46 820 Kč.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

- (1) SYNEK, Miloslav, Pavel MIKAN a Hana VÁVROVÁ. *Jak psát bakalářské, diplomové, doktorské a jiné písemné práce*. 3., přeprac. vyd. Praha: Oeconomica, 2011. ISBN 978-80-245-1819-0.
- (2) LORENC.INFO: *Metodika závěrečné práce* [online]. Lorenc, ©2007-2013 [cit. 2018-10-09]. Dostupné z: <http://lorenc.info/zaverecne-prace/metodika.htm>
- (3) VEBER, Jaromír a Jitka SRPOVÁ. *Podnikání malé a střední firmy*. 3., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2012. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-4520-6.
- (4) VANČUROVÁ, Alena a Lenka LÁCHOVÁ. *Daňový systém ČR 2018*. 14. aktualiz. vyd. Praha. VOX. ISBN 978-80-87480-63-2.
- (5) Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
- (6) MARKOVÁ, Hana. *Daňové zákony 2018: úplná znění platná k 1. 1. 2018*. 28. vyd. Praha: Grada, 2018. ISBN 978-80-271-0766-7.
- (7) Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.
- (8) SRPOVÁ, Jitka a Václav ŘEHOŘ. *Základy podnikání: teoretické poznatky, příklady a zkušenosti českých podnikatelů*. Praha: Grada, 2010. ISBN 978-80-247-3339-5.
- (9) Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů.
- (10) MINISTERSTVO FINANCÍ ČESKÉ REPUBLIKY. Daňové tiskopisy. *Mfcr.cz* [online]. © 2016 [cit. 2018-10-21]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/dane/danove-tiskopisy>
- (11) DVOŘÁKOVÁ, Veronika, Marcel PITTERLING a Hana SKALICKÁ. *Zdaňování příjmů fyzických a právnických osob 2018*. 3. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2018. Daně (Wolters Kluwer ČR). ISBN 978-80-7552-125-5.
- (12) Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.
- (13) VALENTIN SAVA a MANUELA-VIOLETA TUREATCA. Transfer Pricing – Between Optimization and International Tax Evasion. *Annals of Dunarea de Jos University. Fascicle I: Economics and Applied Informatics* [online]. Dunarea de Jos University of Galati, 2017, **23**(1), 107-112 [cit. 2018-10-21]. ISSN 1584-0409. Dostupné z: <https://doaj.org/article/290265cb10d54287a56b444a13b160d7>

- (14) SVIRÁK, P. *Zdanění právnických osob* [přednášky]. Brno: VUT. 2018
- (15) Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů.
- (16) CHALUPA, Rostislav, Jiří KADLEC, Jana PILÁTOVÁ, Dagmar PROCHÁZKOVÁ, R. SEDLÁK, Jana SKÁLOVÁ a Pavel VLACH. *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2018*. 16. aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, 2018. ISBN 978-80-7554-121-5.
- (17) Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.
- (18) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.
- (19) PRUDKÝ, Pavel a Milan LOŠTÁK. *Hmotný a nehmotný majetek v praxi: komentář, příklady, výklad změn*. 17. aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, 2017. ISBN 978-80-7554-063-8.
- (20) VALOUCH, Petr. *Leasing v praxi: praktický průvodce*. 5. aktualiz. vyd. Praha: Grada Publishing, 2012. ISBN 978-80-247-4081-2.
- (21) RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5., aktualiz. vyd. Praha: Grada Publishing, 2015. ISBN 978-80-247-5534-2.
- (22) REJNUŠ, Oldřich. *Finanční trhy*. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada Publishing, 2014. Partners. ISBN 978-80-247-3671-6.
- (23) REJNUŠ, Oldřich. *Finanční trhy: učebnice s programem na generování cvičných testů*. Praha: Grada Publishing, 2016. ISBN 978-80-247-5871-8.
- (24) *Česká leasingová a finanční asociace* [online]. ©2018 [cit. 2018-11-01]. Dostupné z: <https://www.clfa.cz/>
- (25) REŽŇÁKOVÁ, Mária. *Efektivní financování rozvoje podnikání*. Praha: Grada Publishing, 2012. ISBN 978-80-247-1835-4.
- (26) ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 2., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada Publishing, 2016. ISBN 978-80-271-0048-4.
- (27) MÜLLEROVÁ, Libuše a Michal ŠINDELÁŘ. *Účetnictví, daně a audit v obchodních korporacích*. Praha: Grada Publishing, 2016. ISBN 978-80-247-5806-0.

- (28) *Justice.cz* [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky, ©2012 [cit. 2018-11-10]. Dostupné z: <https://justice.cz/>.
- (29) Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů.
- (30) *Nová Mosilana* [online]. © 2018 [cit. 2018-11-15]. Dostupné z: <https://www.novamosilana.cz>
- (31) Výroční zpráva Nová Mosilana, a. s. Brno, Nová Mosilana, 2017.
- (32) VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. 3., přeprac. a rozš. vyd. Praha: Ekopress, 2010. ISBN 978-80-86929-71-2.
- (33) SKÁLOVÁ, Jana. *Daně v účetnictví*. Praha: Wolters Kluwer, 2017. ISBN 978-80-7552-832-2.
- (34) FOTR, Jiří a Ivan SOUČEK. *Investiční rozhodování a řízení projektů: Jak připravovat, financovat a hodnotit projekty, řídit jejich riziko a vytvářet portfolio projektů*. Praha: Grada, 2011. ISBN 978-80-247-3293-0.
- (35) KUNEŠ, Zdeněk a Zdeněk VONDRÁK. *Abeceda DPH 2018*. 5. aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, ©2018. ISBN 978-80-7554-134-5.
- (36) Novela zákona DPH. MOORE STEPHENS [online]. ©2019 [cit. 2019-03-15]. Dostupné z: <https://www.moorestephens.cz/miniserial-8-nejvyznamnejsich-zmen-v-dph-pro-2019/>
- (37) Zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů.
- (38) SYNEK, M. a E. KISLINGEROVÁ. *Podniková ekonomika*. 6., přeprac. a dopl. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2015, 526 s. ISBN 978-80-7400-274-8.
- (39) BARTOŠ, V. *Analýza poměrových ukazatelů* [přednáška]. Brno: VUT. 2018
- (40) Česká národní banka [online]. ©2018 [cit. 2019-04-12]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/index.html>

SEZNAM POUŽITÝCH OBRÁZKŮ

Obrázek č. 1: Schéma obchodních korporací	17
Obrázek č. 2: Poplatníci daně z příjmů právnických osob	19
Obrázek č. 3: Poplatníci daně z příjmů právnických osob	20

SEZNAM POUŽITÝCH TABULEK

Tabulka č. 1: Sazby daně z příjmů právnických osob	22
Tabulka č. 2: Výpočet daňové povinnosti právnických osob	22
Tabulka č. 3: Výše záloh na DZPO	24
Tabulka č. 4: Oceňování dlouhodobého majetku	25
Tabulka č. 5: Minimální doba odpisování	27
Tabulka č. 6: Odpisové sazby pro rovnoměrné odpisování v %	28
Tabulka č. 7: Koeficienty pro zrychlené odpisování	29
Tabulka č. 8: Shrnutí způsobů financování majetku.....	38
Tabulka č. 9: Základní informace o podnikatelském subjektu	41
Tabulka č. 10: Vyčíslení ceny pořizovaného tkalcovského stroje.....	43
Tabulka č. 11: Výpočet odpisů tkalcovského stroje lineární metodou	44
Tabulka č. 12: Peněžní toky a DUN při financování majetku z vlastních zdrojů.....	44
Tabulka č. 13: Nabídka úvěru od Komerční banky, a. s.....	45
Tabulka č. 14: Výpočet peněžních toků a DUN úvěru	46
Tabulka č. 15: Daňová úspora při financování úvěrem	46
Tabulka č. 16: Nabídka leasingu od UNILEASING, a. s.	47
Tabulka č. 17: Výpočet peněžního toku a DUN leasingu.....	48
Tabulka č. 18: Daňová úspora při financování leasingem.....	48
Tabulka č. 19: Základní informace o podnikatelském subjektu	49
Tabulka č. 20: Vyčíslení ceny pořizovaného osobního automobilu	51
Tabulka č. 21: Nabídka úvěru od Raiffeisen – Leasing, s. r. o.....	52
Tabulka č. 22: Výpočet peněžního toku a DUN úvěru při akontaci 10 %	53
Tabulka č. 23: Výpočet peněžního toku a DUN úvěru při akontaci 20 %	53
Tabulka č. 24: Výpočet peněžního toku a DUN úvěru při akontaci 30 %	53
Tabulka č. 25: Daňová úspora při financování úvěrem	54
Tabulka č. 26: Nabídka úvěru od ČSOB Leasing, a. s.	55
Tabulka č. 27: Výpočet peněžních toků a DUN úvěru	55
Tabulka č. 28: Daňová úspora při financování úvěrem	56
Tabulka č. 29: Nabídka finančního leasingu od Raiffeisen - Leasing, s. r. o.	57

Tabulka č. 30: Výpočet peněžního toku a DUN leasingu při 10%, 20% a 30% akontaci	58
Tabulka č. 31: Daňová úspora při financování leasingem.....	58
Tabulka č. 32: Nabídka leasingu od ČSOB Leasing, s. r. o.....	59
Tabulka č. 33: Výpočet peněžního toku a DUN leasingu.....	60
Tabulka č. 34: Daňová úspora při financování leasingem.....	60
Tabulka č. 35: Srovnání vybraných variant financování	67
Tabulka č. 36: Přehled peněžních toků zohledňující dopad novely o DPH	68
Tabulka č. 37: Srovnání vybraných variant financování	75

SEZNAM POUŽITÝCH GRAFŮ

Graf č. 1: Podnikatelské úvěry dle předmětu.....	32
Graf č. 2: Leasing movitých věcí dle předmětu.....	34
Graf č. 3: Srovnání výše měsíčních splátek.....	62
Graf č. 4: Srovnání peněžních toků	63
Graf č. 5: Srovnání daňově uznatelných nákladů	64
Graf č. 6: Srovnání přeplatků.....	65
Graf č. 7: Srovnání daňové úspory	66
Graf č. 8: Srovnání výše měsíčních splátek.....	70
Graf č. 9: Srovnání peněžních toků	71
Graf č. 10: Srovnání DUN	72
Graf č. 11: Srovnání přeplatků.....	73
Graf č. 12: Srovnání celkové daňové úspory	74

SEZNAM VZORCŮ

- (1) Roční odpis v prvním roce u rovnoměrného odpisování
- (2) Roční odpis v dalších letech u rovnoměrného odpisování
- (3) Roční odpis v prvním roce u zrychleného odpisování
- (4) Roční odpis v dalších letech u zrychleného odpisování

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ

OSVČ	Osoba samostatně výdělečně činná
v. o. s.	Veřejná obchodní společnost
k. s.	Komanditní společnost
s. r. o.	Společnost s ručením omezeným
a. s.	Akciová společnost
SE	Evropská společnost
SCE	Evropská družstevní společnost
OZ	Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
DZPO	Daň z příjmů právnických osob
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
ZD	Základ daně
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
DPH	Daň z přidané hodnoty
DUZ	Daňově uznatelné náklady
RL	Raiffeisen – Leasing, s. r. o.
ČSOB	ČSOB Leasing, a. s.
ZSD	Zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha č. 1: Splátkový kalendář od Komerční banky, a. s.

Příloha č. 2: Kalkulace financování – leasing od UNILEASNIG, a. s.

Příloha č. 3: Kalkulace financování – úvěr od Raiffeisen – Leasing, s. r. o.

Příloha č. 4: Kalkulace financování – úvěr od ČSOB Leasing, a. s.

Příloha č. 5: Kalkulace financování – leasing od Raiffeisen – Leasing, s. r. o.

Příloha č. 6: Kalkulace financování – leasing od ČSOB Leasing, a. s.

Příloha č. 1: Splátkový kalendář od Komerční banky, a. s.

Údaje o klientovi

Údaje o bankovním poradci

LUKÁŠ TESÁŘÍK
Brno Pod Petrovem- Obchody I.- Firemní centrum
Nové sady 996/25 Brno 60200
Tel: +420955584145
lukas_tesarik@kb.cz

Indikativní nabídka financování ze dne: 23.11.2018

Vážený kliente,

jistě budete souhlasit s tím, že smyslem podnikání je vytvářet zisk. Rádi Vám v tom pomůžeme. Pomocí nástroje finančního poradenství KB Podnikatelské finance vyhodnotíme Vaše potřeby a preference v oblasti financování a představíme Vám nabídku finančních produktů, poskytovaných skupinou Komerční banky, vhodných k naplnění Vašich plánů. Financování Vašeho podnikání tak získá nový rozměr.

Přehled cílů a doporučení produktů

V následujícím přehledu Vám představujeme základní parametry produktů doporučených k naplnění jednotlivých cílů a přehled Vašich preferencí.

Nabídka produktů

Přehled nabízených úvěrových produktů

Doporučený produkt	Objem financování	Úroková sazba (% p. a.)	Orientační splátka (měsíční)	Poplatek za zpracování a vyhodnocení žádosti	Poplatek za realizaci úvěru	Poplatek za spravování úvěru (měsíčně)	Poplatek za rezervaci zdrojů (% p. a.)	Měsíční poplatek za kartu*
Profi úvěr	2 740 087 Kč	9,90	-	zdarma	10 000 Kč	300 Kč	0,90	-

* zdarma v případě, že bezhotovostní platby uskutečněné prostřednictvím kreditní karty Karta Business World a zúčtované na úvěrový účet v daném měsíci dosáhnou nebo překročí částku 5 000 Kč

Popis produktu

Doporučený produkt

Profi úvěr

Profi úvěr je podnikatelský úvěr s výrazně zjednodušeným a zkráceným schvalovacím procesem určený pro drobné podnikatele a malé a střední firmy. Může mít krátkodobý, střednědobý i dlouhodobý charakter. Je určený k financování oběžných prostředků, provozních potřeb nebo k pořízení hmotného investičního majetku. U FOP je možné sjednat pojištění schopnosti splácet.

Upozornění

Účelem této nabídky Komerční banky je vytvořit rámec pro naše další jednání o možném financování Vašich podnikatelských potřeb. Tuto nabídku nelze chápat jako závazek Komerční banky poskytnout financování dle této nabídky ani jako návrh na uzavření jakékoli smlouvy. Konečné stanovisko Vám sdělíme po analýze všech podkladů, jež nám předložíte za účelem standardního posouzení ze strany Komerční banky. Vybrané produkty financování mohou být poskytnuty jednotlivými členy finanční skupiny Komerční banky, kteří jsou konečnými schvalovateli poskytnutí těchto produktů konkrétnímu klientovi.

Příloha – Splátkové kalendáře

Profi úvěr

Měsíc	Zůstatek jistiny úvěru	Splátka jistiny	Orientační splátka úroků	Celková výše splátky
1	2 740 087,00 Kč	45 668,12 Kč	22 605,72 Kč	68 273,84 Kč
2	2 694 418,88 Kč	45 668,12 Kč	22 228,96 Kč	67 897,08 Kč
3	2 648 750,76 Kč	45 668,12 Kč	21 852,19 Kč	67 520,31 Kč
4	2 603 082,64 Kč	45 668,12 Kč	21 475,43 Kč	67 143,55 Kč
5	2 557 414,52 Kč	45 668,12 Kč	21 098,67 Kč	66 766,79 Kč
6	2 511 746,40 Kč	45 668,12 Kč	20 721,91 Kč	66 390,03 Kč
7	2 466 078,28 Kč	45 668,12 Kč	20 345,15 Kč	66 013,27 Kč
8	2 420 410,16 Kč	45 668,12 Kč	19 968,38 Kč	65 636,50 Kč
9	2 374 742,04 Kč	45 668,12 Kč	19 591,62 Kč	65 259,74 Kč
10	2 329 073,92 Kč	45 668,12 Kč	19 214,86 Kč	64 882,98 Kč
11	2 283 405,80 Kč	45 668,12 Kč	18 838,10 Kč	64 506,22 Kč
12	2 237 737,68 Kč	45 668,12 Kč	18 461,34 Kč	64 129,46 Kč
13	2 192 069,56 Kč	45 668,12 Kč	18 084,57 Kč	63 752,69 Kč
14	2 146 401,44 Kč	45 668,12 Kč	17 707,81 Kč	63 375,93 Kč
15	2 100 733,32 Kč	45 668,12 Kč	17 331,05 Kč	62 999,17 Kč
16	2 055 065,20 Kč	45 668,12 Kč	16 954,29 Kč	62 622,41 Kč
17	2 009 397,08 Kč	45 668,12 Kč	16 577,53 Kč	62 245,65 Kč
18	1 963 728,96 Kč	45 668,12 Kč	16 200,76 Kč	61 868,88 Kč
19	1 918 060,84 Kč	45 668,12 Kč	15 824,00 Kč	61 492,12 Kč
20	1 872 392,72 Kč	45 668,12 Kč	15 447,24 Kč	61 115,36 Kč
21	1 826 724,60 Kč	45 668,12 Kč	15 070,48 Kč	60 738,60 Kč
22	1 781 056,48 Kč	45 668,12 Kč	14 693,72 Kč	60 361,84 Kč
23	1 735 388,36 Kč	45 668,12 Kč	14 316,95 Kč	59 985,07 Kč
24	1 689 720,24 Kč	45 668,12 Kč	13 940,19 Kč	59 608,31 Kč
25	1 644 052,12 Kč	45 668,12 Kč	13 563,43 Kč	59 231,55 Kč
26	1 598 384,00 Kč	45 668,12 Kč	13 186,67 Kč	58 854,79 Kč
27	1 552 715,88 Kč	45 668,12 Kč	12 809,91 Kč	58 478,03 Kč
28	1 507 047,76 Kč	45 668,12 Kč	12 433,14 Kč	58 101,26 Kč
29	1 461 379,64 Kč	45 668,12 Kč	12 056,38 Kč	57 724,50 Kč
30	1 415 711,52 Kč	45 668,12 Kč	11 679,62 Kč	57 347,74 Kč
31	1 370 043,40 Kč	45 668,12 Kč	11 302,86 Kč	56 970,98 Kč
32	1 324 375,28 Kč	45 668,12 Kč	10 926,10 Kč	56 594,22 Kč
33	1 278 707,16 Kč	45 668,12 Kč	10 549,33 Kč	56 217,45 Kč
34	1 233 039,04 Kč	45 668,12 Kč	10 172,57 Kč	55 840,69 Kč
35	1 187 370,92 Kč	45 668,12 Kč	9 795,81 Kč	55 463,93 Kč
36	1 141 702,80 Kč	45 668,12 Kč	9 419,05 Kč	55 087,17 Kč
37	1 096 034,68 Kč	45 668,12 Kč	9 042,29 Kč	54 710,41 Kč
38	1 050 366,56 Kč	45 668,12 Kč	8 665,52 Kč	54 333,64 Kč
39	1 004 698,44 Kč	45 668,12 Kč	8 288,76 Kč	53 956,88 Kč
40	959 030,32 Kč	45 668,12 Kč	7 912,00 Kč	53 580,12 Kč
41	913 362,20 Kč	45 668,12 Kč	7 535,24 Kč	53 203,36 Kč
42	867 694,08 Kč	45 668,12 Kč	7 158,48 Kč	52 826,60 Kč
43	822 025,96 Kč	45 668,12 Kč	6 781,71 Kč	52 449,83 Kč
44	776 357,84 Kč	45 668,12 Kč	6 404,95 Kč	52 073,07 Kč
45	730 689,72 Kč	45 668,12 Kč	6 028,19 Kč	51 696,31 Kč
46	685 021,60 Kč	45 668,12 Kč	5 651,43 Kč	51 319,55 Kč
47	639 353,48 Kč	45 668,12 Kč	5 274,67 Kč	50 942,79 Kč

Měsíc	Zůstatek jistiny úvěru	Splátka jistiny	Orientační splátka úroků	Celková výše splátky
48	593 685,36 Kč	45 668,12 Kč	4 897,90 Kč	50 566,02 Kč
49	548 017,24 Kč	45 668,12 Kč	4 521,14 Kč	50 189,26 Kč
50	502 349,12 Kč	45 668,12 Kč	4 144,38 Kč	49 812,50 Kč
51	456 681,00 Kč	45 668,12 Kč	3 767,62 Kč	49 435,74 Kč
52	411 012,88 Kč	45 668,12 Kč	3 390,86 Kč	49 058,98 Kč
53	365 344,76 Kč	45 668,12 Kč	3 014,09 Kč	48 682,21 Kč
54	319 676,64 Kč	45 668,12 Kč	2 637,33 Kč	48 305,45 Kč
55	274 008,52 Kč	45 668,12 Kč	2 260,57 Kč	47 928,69 Kč
56	228 340,40 Kč	45 668,12 Kč	1 883,81 Kč	47 551,93 Kč
57	182 672,28 Kč	45 668,12 Kč	1 507,05 Kč	47 175,17 Kč
58	137 004,16 Kč	45 668,12 Kč	1 130,28 Kč	46 798,40 Kč
59	91 336,04 Kč	45 668,12 Kč	753,52 Kč	46 421,64 Kč
60	45 667,92 Kč	45 667,92 Kč	376,76 Kč	46 044,68 Kč
Celkem			689 474,34 Kč	3 429 561,34 Kč

Příloha č. 2: Kalkulace financování – leasing od UNILEASING, a. s.

UniLEASING

JEDNODUŠE UNIKÁTNÍ

NABÍDKA FINANČNÍHO LEASINGU S PRÁVEM KOUPE

Poskytovatel leasingu:

UNILEASING a.s., Randova 214, 339 01 Klatovy
IČ: 25205552, DIČ: CZ25205552 | +420 376 357 111
unileasing@unileasing.cz / www.unileasing.cz
zapsaná v OR KS Plzeň, spis. zn. B 561

pobočka Brno, Vídeňská 187/104a, 619 00 Brno

kontakt: Bc. Jana Jelínková, DiS., jelinkova@unileasing.cz
telefon: +420 549 253 331 | +420 602 442 846

Klient:

Dodavatel:

Předmět leasingu:

Karl Mayer Multimatic

Rok uvedení do provozu:

Pořizovací cena bez DPH:

2 264 535 Kč

Poplatek za uzavření smlouvy včetně DPH:

0 Kč

DPH 21 %:

475 552 Kč

Kupní cena po ukončení leasingu bez DPH:

1 000 Kč

Pořizovací cena vč. DPH:

2 740 087 Kč

Kupní cena po ukončení leasingu včetně DPH:

1 210 Kč

Počet splátek: 60

Perioda splátek:

Měsíční

Výše akontace	20,00 %	25,00 %	30,00 %	35,00 %	40,00 %
mimořádná splátka bez DPH	452 907 Kč	566 134 Kč	679 361 Kč	792 587 Kč	905 814 Kč
včetně DPH	548 017 Kč	685 022 Kč	822 026 Kč	959 031 Kč	1 096 035 Kč
splátka bez pojištění bez DPH	34 851 Kč	32 669 Kč	30 492 Kč	28 314 Kč	26 136 Kč
včetně DPH	42 170 Kč	39 530 Kč	36 895 Kč	34 260 Kč	31 625 Kč
částka při podpisu	590 187 Kč	724 552 Kč	858 921 Kč	993 291 Kč	1 127 660 Kč

Havarijní pojištění

není zahrnuto ve splátkách

Tato nabídka je předběžná a nezavazuje žádnou ze stran k uzavření leasingové smlouvy a je platná do 10.01.2019.

| Tradiční česká leasingová společnost
| Profesionální, individuální a osobní přístup

| Široké portfolio financovaných předmětů a služeb
| Rychlá realizace obchodních případů

Unikalk 16.39, NB165, OB/1,4,2B, vytištěno 20.12.2018 v 13:07:12, j1641

www.unileasing.cz

Příloha č. 3: Kalkulace financování – úvěr od Raiffeisen – Leasing, s. r. o.

<div style="clear: both;"></div> <p>Raiffeisen - Leasing, s.r.o. Sídlo: Hvězdova 1716/2b, 14078 Praha 4 IČ: 61467863 zapsaná v OR vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 29553</p> <p>Pobočka Raiffeisen - Leasing, s.r.o.: Jaroslav Svátek E-mail: jaroslav.svatek@rl.cz Tel: 221511633, Mobil: 602389301</p>	<p>Dodavatel předmětu financování:</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------

Vážená paní, Vážený pane, zasíláme požadovanou kalkulaci

KALKULACE FINANCOVÁNÍ - ÚVĚR									
Předmět financování:	TOYOTA C-HR				Zákl.DPH/DPH:	409 008,26 Kč		85 891,74 Kč	
Doba trvání úvěru (měsíce):	60				Perioda splátek:	měsíční		Celkem:	
Typ sazby / měna splácení:	fxn / Kč		Počet splátek:	60		494 900,00 Kč			

Část KC hrazená klientem(%)	0	10	20	30	40	50	60	70
Část KC hrazená klientem	0,00 Kč	49 490,00 Kč	98 980,00 Kč	148 470,00 Kč	197 960,00 Kč	247 450,00 Kč	296 940,00 Kč	346 430,00 Kč
Financovaná hodnota (jistina)	494 900,00 Kč	445 410,00 Kč	395 920,00 Kč	346 430,00 Kč	296 940,00 Kč	247 450,00 Kč	197 960,00 Kč	148 470,00 Kč
Adm. popl. + DPH	0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč
Celkem před uzavřením smlouvy	0,00 Kč	49 490,00 Kč	98 980,00 Kč	148 470,00 Kč	197 960,00 Kč	247 450,00 Kč	296 940,00 Kč	346 430,00 Kč
Pravidelná splátka úvěru	9 380,24 Kč	8 442,22 Kč	7 504,19 Kč	6 566,17 Kč	5 628,14 Kč	4 690,12 Kč	3 752,10 Kč	2 814,07 Kč
Pojistné ve splátce	983,50 Kč	983,50 Kč	983,50 Kč	983,50 Kč	983,50 Kč	983,50 Kč	983,50 Kč	983,50 Kč
60 x splátka celkem:	10 364,00 Kč	9 426,00 Kč	8 488,00 Kč	7 550,00 Kč	6 612,00 Kč	5 674,00 Kč	4 736,00 Kč	3 798,00 Kč
Nulová splátka								

Pojištění předmětu financování				
Havarijní pojištění	Způsob sjednání	Spoluúčast	Pojistná částka	Roční pojistné
UNIQA pojišťovna, a.s.	Ve splátkách	10%, min. 10000 Kč	409 008,26 Kč	8 922,00 Kč
Připojištěno: všechna skla				
Pojištění odpovědnosti				
Pojištění odpovědnosti	Způsob sjednání	Limity plnění	Roční pojistné	Roční pojistné
UNIQA pojišťovna, a.s.	Ve splátkách	50000000 Kč/60000000 Kč		2 880,00 Kč
Ostatní pojištění				

Všeobecné informace
<p>1. splátka je splatná vždy 1 měsíc po uzavření smlouvy, všechny následující splátky jsou splatné vždy ke stejnému dni v příslušném měsíci dle splátkového kalendáře, který obdržíte spolu se smluvními dokumenty.</p> <p>Blíží informace Vám rádi zodpovíme při Vaší osobní návštěvě nebo telefonicky.</p>

Tisk kalkulace dne 20.11.2018

Upozorňujeme, že výše uvedená kalkulace je pouze informativní a není závazná. Kalkulace rovněž nepředstavuje návrh na uzavření smlouvy či na její změnu ani přijetí případného návrhu. Smlouvy či jejich změny jsou společnostmi Raiffeisen - Leasing, s.r.o. uzavírány pouze písemně v listinné podobě, pokud jsou dohodnuty všechny náležitosti a podmínky. Raiffeisen - Leasing, s.r.o. si vyhrazuje právo měnit parametry této kalkulace v reakci na své obchodní a provozní potřeby a na vývoj trhu.

Příloha č. 4: Kalkulace financování – úvěr od ČSOB Leasing, a. s.




259097/FLX180635 Autopůjčka Plus x

<p>Zákazník:</p>	<p>Poskytovatel úvěru: ČSOB Leasing, a.s. Číslo registrace u ČNB: Na Pankráci 310, 140 00 Praha 4 IČO: 63998980 Tel.: 222012111, web: www.csobleasing.cz Email: info@csobleasing.cz Prodejce: Jan Rozum Tel.: Email: rozum@csobleasing.cz</p>						
<p>Předpokládaný předmět financování: TOYOTA C-HR 1.2</p>							
<p>Pořizovací cena: 409 008 Kč bez DPH 85 892 Kč DPH 494 900 Kč včetně DPH</p>							
<p>Splátka: měsíční Platnost akce: do 01.01.2019 Druh PF: OSOBNÍ</p>							
<p>Podíl zákazníka na PC: 20,00 % Podíl zákazníka na PC: 98 980 Kč Poplatek: 0 Kč</p>							
<p>PŘEDBĚŽNÁ KALKULACE PRO ÚVĚR DLE PODÍLU ZÁKAZNÍKA NA POŘIZOVACÍ CENĚ ZÚCP</p> <p><small>** Takto označené částky jsou pro lepší přehlednost uvedeny v zaokrouhlení na celé Kč.</small></p>							
Počet splátek	Trvání smlouvy	Výše úvěru v Kč**	Splátka úvěru v Kč**	Celková částka splatná spotřebitelem**	Výpůjční úroková sazba v %	RPSN v %	Splátka úvěru vč. pojistného v Kč**
24	24	395 920	17 457	470 084 Kč	5,4900	18,4606	19 587
36	36	395 920	11 900	505 085 Kč	5,1900	17,8828	14 030
48	48	395 920	9 062	537 241 Kč	4,6900	17,0675	11 193
* 60	60	395 920	7 379	570 576 Kč	4,4900	16,5754	9 510
72	72	395 920	6 338	609 697 Kč	4,7900	16,5883	8 468
84	84	395 920	5 557	645 722 Kč	4,7900	16,3189	7 687
<p>Doplňující informace k akci: Autopůjčka Plus - Nové vozy nebo použité do 2 let a max. 30.000 km s balíčkem pojištění (mj. GAP). FLEXI paket – po 12 měsících trvání smlouvy možnost flexibilně řídit výši měsíční splátky. Autopůjčovna ČSOBL – sleva 10 % na všechny služby.</p> <p>Kalkulace obsahuje i délky splácení, ke kterým pojištění GAP nemůže být sjednáno.</p>							
<p>POJIŠTĚNÍ (platí pro variantu splácení označenou *)</p>							
<p>Předmět financování: TOYOTA C-HR 1.2</p>							
Rok výroby: 2018		Kategorie OPV: OA2		Cena pro pojištění: 494 900 Kč			
Druh Pojištění	Služba	Pojišťovna	Parametry Pojištění		Roční sazba	Ve splátce	
HAV + GAPex	Povinná	ČSOB Pojišťovna	Spoluúčast 1% min. 1000 Kč		4,45 % / 22 023 Kč	1 835 Kč	
OPV	Povinná	ČSOB Pojišťovna	OA2	65/65 mil. Kč (zdraví / věcné škody)	3 540 Kč	295 Kč	
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 10px;"> <p style="text-align: center; font-size: small;">Pojištění skel s limitem 20 000,- Kč zdarma, Pojištění náhradního vozidla zdarma, Úrazové pojištění osob ve vozidle zdarma</p> </div> <p>Zvolené zabezpečení: Do 1,5 mil. Kč imobilizér; nad 1,5 mil. Kč min. jedním z těchto: mechanický systém; alarm; imobilizér; aktivní nebo pasivní systém vyhledávání vozidel; bezpečnostní značení skel.</p> <p>V případě OPV typu float je možné uplatnit bonus za bezškodní průběh.</p> <p>Kód akce: FLX180635, Datum vystavení kalkulačky: 6.12.2018. Tato nabídka je nezávazná.</p> <p>K uzavření smluvního vztahu dojde pouze oboustranným písemným podpisem smluvních dokumentů. Akceptací nabídky nedochází k uzavření smlouvy.</p>							

Děkujeme Vám za důvěru. Garantujeme Vaši spokojenost.

Příloha č. 5: Kalkulace financování – leasing od Raiffeisen – Leasing, s. r. o.

 Raiffeisen LEASING	Pobočka Raiffeisen - Leasing, s.r.o.: Jaroslav Svátek E-mail: jaroslav.svatek@rl.cz Tel: 221511633, Mobil: 602389301	Dodavatel předmětu financování:
Raiffeisen - Leasing, s.r.o. Sídlo: Hvězdova 1710/2b, 14078 Praha 4 IČ: 61407863 zapsaná v OR vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 29553		

Vážená paní, Vážený pane, zasíláme požadovanou kalkulaci

Finanční leasing s opcí odkupu

	bez DPH	s DPH
Administrativní poplatek	0,00 Kč	0,00 Kč
Mimořádná splátka	40 900,83 Kč	49 490,00 Kč
Pravidelná splátka bez pojištění	7 009,33 Kč	8 481,29 Kč
Pravidelná splátka s pojištěním	7 912,58 Kč	9 384,54 Kč
Počet pravidelných splátek	60	
Frekvence pravidelných splátek	měsíční	
Kupní (zůstatková) cena	1 000,00 Kč	1 210,00 Kč

Finanční leasing s opcí odkupu

	bez DPH	s DPH
Administrativní poplatek	0,00 Kč	0,00 Kč
Mimořádná splátka	81 801,65 Kč	98 980,00 Kč
Pravidelná splátka bez pojištění	6 228,92 Kč	7 536,99 Kč
Pravidelná splátka s pojištěním	7 132,17 Kč	8 440,24 Kč
Počet pravidelných splátek	60	
Frekvence pravidelných splátek	měsíční	
Kupní (zůstatková) cena	1 000,00 Kč	1 210,00 Kč

Finanční leasing s opcí odkupu

	bez DPH	s DPH
Administrativní poplatek	0,00 Kč	0,00 Kč
Mimořádná splátka	122 702,48 Kč	148 470,00 Kč
Pravidelná splátka bez pojištění	5 448,50 Kč	6 592,68 Kč
Pravidelná splátka s pojištěním	6 351,75 Kč	7 495,93 Kč

	bez DPH	s DPH
Počet pravidelných splátek	60	
Frekvence pravidelných splátek	měsíční	
Kupní (zůstatková) cena	1 000,00 Kč	1 210,00 Kč

Finanční leasing s opcí odkupu

Požizovací cena vč. DPH	494 900,00 Kč	Předmět financování	TOYOTA C-HR
Administrativní poplatek vč. DPH	0,00 Kč	Frekvence splátek	měsíční

Počet splátek	Mimořádná splátka (%)	10%	15%	20%	25%	30%
	Mimořádná splátka vč. DPH	49 490,00 Kč	74 235,00 Kč	98 980,00 Kč	123 725,00 Kč	148 470,00 Kč
60	Splátka vč. DPH bez pojištění	8 481,29 Kč	8 009,14 Kč	7 536,99 Kč	7 064,84 Kč	6 592,68 Kč
	Splátka vč. DPH s pojištěním	9 384,54 Kč	8 912,39 Kč	8 440,24 Kč	7 968,09 Kč	7 495,93 Kč
72	Splátka vč. DPH bez pojištění	7 264,08 Kč	6 859,73 Kč	6 455,39 Kč	6 051,05 Kč	5 646,71 Kč
	Splátka vč. DPH s pojištěním	8 167,33 Kč	7 762,98 Kč	7 358,64 Kč	6 954,30 Kč	6 549,96 Kč

Havarijní pojištění	UNIQA pojišťovna, a.s.	Spoluúčast:	10%, min. 10 000 Kč
Povinné ručení	UNIQA pojišťovna, a.s.	Limity plnění:	50 000 000 Kč/60 000 000 Kč

Příloha č. 6: Kalkulace financování – leasing od ČSOB Leasing, a. s.



259475/LCA180529 Autopůjčka Leasing

Zákazník:	Poskytovatel: ČSOB Leasing, a.s.	
	Na Pankráci 310, 140 00 Praha 4 IČO: 63998980 Tel.: 222012111, web: www.csobleasing.cz Email: info@csobleasing.cz Prodejce: Jan Rozum Tel.: Email: rozum@csobleasing.cz	
Předmět financování: TOYOTA C-HR		
Pořizovací cena:	409 008 + 85 892 = 494 900 Kč	Druh PF: OSOBNÍ
Poplatek: 0 Kč	Odkupní cena: 1 000 + 210 = 1 210 Kč	Platnost akce: do 31.12.2018
Akontace: 12,22 %	Akontace: 50 000 + 10 500 = 60 500 Kč	Splátka: měsíční

KALKULACE PRO FINANČNÍ LEASING DLE AKONTACE

** Takto označené částky jsou pro lepší přehlednost uvedeny v zaokrouhlení na celé Kč.

POČET SPLÁTEK	TRVÁNÍ SMLOUVY	ZÁLOHA NA PLATBU PŘEDEM v Kč *	NÁJEMNÉ v Kč ** bez DPH + DPH = Celkem **	NÁJEMNÉ VČETNĚ POJISTNÉHO ** bez DPH + DPH = Celkem **	KOEFICIENT NAVÝŠNĚ
54	54	71 486	7 533 + 1 582 = 9 115	9 404 + 1 582 = 10 986 (f)	1,119 %
*60	60	70 688	6 874 + 1 444 = 8 318	8 745 + 1 444 = 10 188 (f)	1,133 %
72	72	69 495	5 888 + 1 236 = 7 124	7 758 + 1 236 = 8 995 (f)	1,161 %
84	84	68 645	5 185 + 1 089 = 6 274	7 056 + 1 089 = 8 145 (f)	1,190 %

Doplňující informace k akci:

Záloha na platbu předem obsahuje úhradu Akontace, platbu poplatku a první řádné splátky (všech částek vč. DPH).
(f) Označuje splátky kalkulované se sazbou pojistného typu FLOAT, která není garantována po celou dobu trvání smlouvy.

POJIŠTĚNÍ (platí pro variantu splácení označenou *)

Předmět financování: TOYOTA C-HR

Rok výroby: 2018

Objem motoru: 1200ccm

Cena pro pojištění: 494 900 Kč

Druh Pojištění	Služba	Pojišťovna	Parametry Pojištění	Roční sazba	Ve splátce
Altrisk pojištění	Povinná	ČSOB Pojišťovna	Spoluúčast 1% min. 1000 Kč	3,69 % / 18 237 Kč	1 520 Kč
OPV	Zvolená	ČSOB Pojišťovna	OA2 65/65 mil. Kč (zdraví / věcné škody)	4 212 Kč	351 Kč

Zvolené zabezpečení: Do 1,5 mil. Kč imobilizér; nad 1,5 mil. Kč min. jedním z těchto: mechanický systém; alarm; imobilizér; aktivní nebo pasivní systém vyhledávání vozidel; bezpečnostní značení skel.
V případě OPV typu float je možné uplatnit bonus za bezškodní průběh.

Kód akce: LCA180529, Datum vystavení kalkulace: 10.12.2018. Tato nabídka je nezávazná.

Koeficient v tabulce splátek je stanoven dle vzorce: $\frac{[JSP(\text{jednorázová splátka předem}) + (\text{Nájemné} \times \text{počet splátek})]}{[\text{Prodejní cena bez DPH}]}$ (Nezahrnuje PNS a opční odkupní cenu)

K uzavření smluvního vztahu dojde pouze oboustranným písemným podpisem smluvních dokumentů. Akceptací nabídky nedochází k uzavření smlouvy.

Děkujeme Vám za důvěru. Garantujeme Vaši spokojenost.